DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo: *Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale.*
Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

CPR Invest - B&W Climate Target 2027 - A EUR - Acc

Un Comparto di CPR Invest
LU2758082379 - Valuta: EUR
Questo Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
Società di gestione: CPR Asset Management, di seguito: "noi"), società del Gruppo Amundi, è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.
L'AMF è responsabile della vigilanza di CPR Asset Management, in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Per ulteriori informazioni, consultare www.cpram.com o chiamare il numero +33-153157000.
Il presente documento è stato pubblicato in data 01/09/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Azioni di un Comparto di CPR Invest, un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito come SICAV.
Termine: La data di scadenza di questo Comparto è il 30/04/2027. La Società di gestione può chiudere il fondo mediante liquidazione o fusione con un altro fondo nel rispetto dei requisiti legali.

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento consiste nel generare reddito e un apprezzamento del capitale nel periodo di detenzione raccomandato (almeno 3 anni), costruendo un portafoglio di credito diversificato "buy and watch" composto dalle società meglio posizionate per affrontare il cambiamento climatico, integrando al contempo i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nel processo d'investimento.

A tal fine, il Comparto si propone di selezionare i titoli delle aziende più virtuose secondo gli standard di valutazione del CDP. L'universo di investimento è costituito per almeno il 90% da società con un punteggio CDP. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio è valutato dal CDP e ha un punteggio ESG.
La Società di gestione integra un approccio ESG escludendo le società in base a quanto segue:
- i punteggi ESG complessivi più bassi di Amundi (ossia F e G su una scala da A a G);
- i punteggi più bassi (ossia F e G su una scala da A a G) relativi alla componente Ambientale dei punteggi ESG complessivi di Amundi;
- le controversie ESG considerate gravi.

Il Comparto si prefigge di conseguire un punteggio ESG del suo portafoglio superiore al punteggio ESG di 60% ICE BofA 1-5 Year Global Corporate Hedged Index + 40% ICE BofA Global High Yield Index Hedged.
Inoltre, sebbene il Comparto escluda le società ritenute non compatibili con l'obiettivo dell'Accordo di Parigi sul clima di limitare le obbligazioni che contribuiscono al riscaldamento globale, può tuttavia investire in queste società quando emettono obbligazioni green, sociali e sostenibili, a condizione che i progetti finanziati da tali emittenti siano in linea con le suddette esclusioni. In via eccezionale, l'esclusione delle società ritenute in violazione dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali sarà applicata a livello degli emittenti.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni denominate in euro e in dollari statunitensi (compresi green bond) emesse da emittenti pubblici (governi, organismi pubblici sovranazionali, locali/internazionali) e privati.
Il Comparto investe almeno il 50% in titoli con rating "Investment Grade".
Il Comparto può essere investito fino al 50% del suo patrimonio in titoli di "Speculative grade".
Gli investimenti del Comparto possono includere, ma non sono limitati a, obbligazioni subordinate, obbligazioni senior, titoli privilegiati e obbligazioni irredimibili (entro un limite del 25% del suo patrimonio per queste ultime). Il Comparto può investire fino al 25% in obbligazioni societarie ibride.
Il Comparto è gestito entro un intervallo di duration modificata compreso tra [0;+3].

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto nei mercati emergenti.

È possibile utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, arbitraggio, esposizione e gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è a gestione attiva e non è gestito rispetto a un parametro di riferimento.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato a investitori con conoscenze di base e con poca o nessuna esperienza nell'ambito degli investimenti in fondi che mirano ad aumentare il valore del proprio investimento e a ricevere reddito nel corso del periodo di detenzione raccomandato con la capacità di subire perdite finanziarie fino all'importo investito.

Rimborso e negoziazione: Le azioni possono essere vendute (rimborsate) come indicato nel prospetto al rispettivo prezzo di negoziazione (valore patrimoniale netto). Nel prospetto di CPR Invest sono forniti ulteriori dettagli.

Politica di distribuzione: Poiché questa è una categoria di azioni a capitalizzazione, il reddito da investimenti viene reinvestito.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul Comparto, tra cui il prospetto e le relazioni finanziarie, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso: CPR Asset Management, 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Parigi Cedex 15.
Il Valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito www.cpram.com.

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 30/04/2027. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di CPR Invest.

SCENARI DI PERFORMANCE

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Comparto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato fino alla scadenza del prodotto. 3 anni

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo	
		1 anno	3 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.120 €	8.350 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,8%	-5,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.120 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,8%	-5,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.600 €	9.580 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,0%	-1,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.480 €	10.800 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,8%	2,6%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Qualora la serie storica del fondo non sia sufficiente per il calcolo dello scenario, verrà utilizzato un parametro di riferimento appropriato (proxy).

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30/09/2022 e il 30/09/2025.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/07/2017 e il 31/07/2020
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30/09/2019 e il 30/09/2022.

Cosa accade se CPR Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Per ciascun Comparto di CPR Invest viene investito e mantenuto un pool di attività distinto. Le attività e passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti e da quelle della Società di gestione e non vi è alcuna passività incrociata tra loro. Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza della Società di gestione o di qualsiasi fornitore di servizi delegato.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- Investimento di 10.000 EUR.

Investimento di 10.000 EUR		
Scenari	**In caso di uscita dopo**	
	1 anno	**3 anni***
Costi totali	586 €	764 €
Incidenza annuale dei costi**	5,9%	2,6%

* Periodo di detenzione raccomandato.
** Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'1,19% prima dei costi e al -1,42% al netto dei costi.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (5,00% dell'importo investito/500 EUR). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.
Se avete investito in questo prodotto nell'ambito di un contratto assicurativo, i costi indicati non includono i costi aggiuntivi che potreste sostenere.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

	Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 5,00% dell'importo investito. Si tratta del costo massimo che verrà addebitato. La persona che vende il prodotto comunicherà la spesa effettiva.	Fino a 500 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0,00 EUR
	Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,85% del valore dell'investimento all'anno. La percentuale è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	81,04 EUR
Costi di transazione	0,06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima del costo per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo dipende da quanto viene acquistato e venduto.	5,65 EUR
	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni, corrispondente alla scadenza del prodotto. Il Comparto è concepito per essere detenuto fino alla Data di scadenza; dovete essere preparati a mantenere l'investimento fino alla scadenza. In caso di vendita prima della Data di scadenza del Comparto, potrebbe essere applicabile una commissione di uscita che potrebbe avere effetti negativi sulla performance o sul rischio dell'investimento. Per informazioni sui costi e sull'impatto nel tempo in caso di vendita prima della Data di scadenza, si rimanda alla sezione "Quali sono i costi?".

Calendario degli ordini: Gli ordini di rimborso delle azioni devono pervenire entro le ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione. Per ulteriori dettagli in merito ai rimborsi, si rimanda al Prospetto CPR Invest.

Al fine di gestire i rischi di liquidità, qualora le richieste di rimborso superino una soglia prestabilita, la società di gestione può limitare i rimborsi (noti come "gates"), ed evadere tali richieste solo parzialmente, su base proporzionale.

Per garantire un'equa ripartizione dei costi di adeguamento del portafoglio, la società di gestione può utilizzare un meccanismo predefinito di aggiustamento del valore patrimoniale netto, applicando un fattore che riflette i costi di liquidità (noto come "swing pricing").
Il relativo funzionamento è descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto.
Potrebbe essere possibile scambiare azioni del Comparto in azioni di altri comparti di CPR Invest, conformemente al prospetto di CPR Invest.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile:
- Scrivere a CPR Asset Management all'indirizzo 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Parigi - Francia
- Inviare un'e-mail all'indirizzo client.servicing@cpram.com

In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome e cognome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del problema. Ulteriori informazioni sono disponibili sul nostro sito web www.cpram.com.
In caso di reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, sarà la persona stessa a indicare dove presentarli.

Altre informazioni pertinenti

Il prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e l'ulteriore documentazione informativa in relazione al Comparto, comprese le varie politiche pubblicate del Comparto, sono reperibili sul nostro sito web www.cpram.com. È inoltre possibile richiedere una copia di tali documenti presso la sede legale della Società di gestione.

Performance passate: È possibile scaricare i risultati ottenuti nel passato del Comparto degli ultimi 5 anni all'indirizzo www.cpram.com.
Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono reperibili sul sito www.cpram.com.