DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif : *Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.*
Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II - Z EUR - Acc

Un Compartiment de CPR Invest
LU3542705283 - Devise : EUR
Ce Compartiment est agréé au Luxembourg.
Société de gestion : CPR Asset Management (par la suite : « nous »), membre du Groupe de sociétés Amundi, est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.
L'AMF est chargée du contrôle de CPR Asset Management en ce qui concerne ce Document d'informations clés.
Pour de plus amples informations, veuillez consulter www.cpram.com ou appeler le +33 153157000.
Ce document a été publié le 20/11/2026.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Actions d'un Compartiment de CPR Invest, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), constitué en tant que SICAV.
Durée : Ce Compartiment arrive à échéance le 29/12/2028. La Société de gestion peut dissoudre le fonds par liquidation ou par fusion avec un autre fonds conformément aux exigences légales.
Objectifs : L'objectif d'investissement est de générer un revenu et une appréciation du capital sur la période de détention recommandée (au moins cinq ans) en créant un portefeuille de crédit diversifié « buy and watch », qui contribue à la reprise et à la résilience européennes, tout en intégrant les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (E, S et G - ou conjointement, les critères ESG) dans le processus d'investissement.
Ce Compartiment sera lancé le 29 juin 2023 ou à toute date antérieure ou ultérieure décidée par la Société de gestion (la « Date de lancement ») et arrivera à échéance le 29 décembre 2028 (la « Date d'échéance »).

Pour ce faire, le Compartiment vise à sélectionner des titres de sociétés actives dans des secteurs économiques qui ont un lien direct ou indirect avec la résilience de l'Europe et/ou qui contribuent à l'autonomie et au développement économiques de l'Europe tels que l'Alimentation, la Santé, l'Industrie, l'Énergie, le Numérique et la Défense…. La Société de gestion intègre une approche ESG en excluant les entreprises sur la base des critères suivants :
- les notes ESG globales d'Amundi les plus basses (c'est-à-dire F et G sur une échelle de A à G) ;
- les controverses ESG considérées graves.

Le Compartiment doit viser à obtenir une note ESG de son portefeuille supérieure à celle de son Indice de référence.

Le Compartiment est principalement investi dans des obligations libellées en euros et en dollars américains (y compris les obligations vertes) émises par des émetteurs publics (gouvernements, organismes publics supranationaux, locaux/internationaux) et privés constitués, ayant leur siège social ou exerçant la majeure partie de leurs activités dans l'Union européenne.
Le Compartiment investit au moins 50 % dans des titres notés « investment grade ».
Le Compartiment peut investir jusqu'à 50 % de ses actifs dans des titres notés « speculative grade ».
Les investissements du Compartiment peuvent comprendre, sans s'y limiter, des obligations subordonnées, des obligations de premier rang, des titres privilégiés et des obligations perpétuelles (dans une limite de 25 % de ses actifs pour les obligations perpétuelles). Le Compartiment peut investir jusqu'à 25 % dans des obligations hybrides de sociétés.

Le Compartiment peut également investir jusqu'à 5 % de son actif dans des marchés émergents.

Les instruments dérivés seront utilisés à des fins de couverture, d'arbitrage, d'exposition et/ou de gestion efficace de portefeuille.

Le Compartiment, géré activement, n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.
Investisseur de détail visé : Ce produit est destiné aux investisseurs ayant une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante en matière d'investissement dans des fonds, cherchant à accroître la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée et pouvant supporter des pertes allant jusqu'au montant investi.
Remboursement et opérations de rachat : Les actions peuvent être vendues (remboursées) comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur nette des actifs). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de CPR Invest.
Politique de distribution : Comme il s'agit d'une catégorie d'actions de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Compartiment, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : CPR Asset Management au 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.
La Valeur nette des actifs du Compartiment est disponible sur www.cpram.com.

Dépositaire : CACEIS Bank, succursale de Luxembourg.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque plus faible — Risque plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'au 29/12/2028. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 2 sur 7, qui est une catégorie de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influer sur la performance du Compartiment. Veuillez vous reporter au prospectus de CPR Invest.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Compartiment au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée jusqu'à ce que le produit arrive à échéance : 5 ans
Investissement 10 000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 150 €	7 890 €
	Rendement annuel moyen	-18,5 %	-4,6 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 150 €	8 780 €
	Rendement annuel moyen	-18,5 %	-2,6 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 780 €	10 030 €
	Rendement annuel moyen	-2,2 %	0,1 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 620 €	11 180 €
	Rendement annuel moyen	6,2 %	2,3 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Si l'historique du fonds est insuffisant pour effectuer le calcul du scénario, un indice de référence approprié (indice de substitution) sera utilisé.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2020 et le 31/03/2025.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/09/2019 et le 30/09/2024
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2017 et le 31/10/2022.

Que se passe-t-il si CPR Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Un pool d'actifs distinct est investi et maintenu pour chaque Compartiment de CPR Invest. L'actif et le passif du Compartiment sont ségrégués de ceux des autres compartiments et de ceux de la Société de gestion, et il n'existe aucune responsabilité croisée entre eux. Le Compartiment ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de la Société de gestion ou de l'un de ses prestataires de services délégués.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- 10 000 EUR investis.

Investissement 10 000 EUR		
Scénarios	**Si vous sortez après**	
	1 an	**5 ans***
Coûts totaux	522 €	616 €
Incidence des coûts annuels**	5,2 %	1,3 %

* Période de détention recommandée.
** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement annuel moyen soit de 1,33 % avant déduction des coûts et de 0,06 % après cette déduction.
Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (5,00 % du montant investi / 500 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.
Si vous avez investi dans ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance, les coûts indiqués n'incluent pas les coûts supplémentaires que vous pourriez éventuellement supporter.

COMPOSITION DES COÛTS

	Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend les coûts de distribution de 5,00 % du montant investi. C'est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera du coût réel.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 EUR
	Coûts récurrents prélevés chaque année	
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,22 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est une estimation.	20,90 EUR
Coûts de transaction	0,01 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	1,14 EUR
	Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0,00 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans, ce qui correspond à l'échéance du produit. Le Compartiment est conçu pour être détenu jusqu'à sa Date d'échéance ; vous devez être prêt à poursuivre votre investissement jusqu'à l'échéance. Si vous vendez avant la Date d'échéance du Compartiment, des frais de sortie peuvent s'appliquer et la performance ou le risque de votre investissement pourraient être affectés négativement. Veuillez vous reporter à la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour obtenir des informations sur le coût et l'incidence dans le temps si vous vendez avant la Date d'échéance.

Calendrier des ordres : Les ordres de rachat d'actions doivent être reçus avant 14 h 00, heure de Luxembourg, le Jour d'évaluation. Veuillez consulter le Prospectus de CPR Invest pour de plus amples informations concernant les rachats.

Pour gérer les risques de liquidité, si les demandes de rachat dépassent un seuil prédéterminé, la société de gestion peut limiter les rachats (« mesures de plafonnement ») et ne traiter ces demandes que partiellement, de manière proportionnelle.

Pour garantir une répartition équitable des coûts liés aux ajustements de portefeuille, la société de gestion peut recourir à un mécanisme prédéterminé qui ajuste la valeur nette des actifs en appliquant un facteur reflétant les coûts de liquidité (pratique connue sous le nom de « swing pricing »).
Le fonctionnement de ces mécanismes est décrit plus en détail dans le prospectus.
Vous pouvez échanger des actions du Compartiment contre des actions d'autres Compartiments de CPR Invest conformément au prospectus de CPR Invest.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :
- Envoyer un courrier à CPR Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à client.servicing@cpram.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.cpram.com.
Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au Compartiment, y compris les diverses politiques publiées du Compartiment, sur notre site Internet www.cpram.com. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

Performance passée : Les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs particuliers.
Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.cpram.com.