

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

CPR Invest - Defensive - R - Acc Un Comparto di CPR Invest (SICAV)

Codice ISIN: (A) LU1530898334

Questo Comparto è gestito da CPR Asset Management, una società del gruppo Amundi

Obiettivi e politica d'investimento

Un fondo feeder è un fondo che investe almeno l'85% del patrimonio in un altro fondo, denominato un fondo master.

CPR Invest - Defensive (il "Comparto Feeder") investe nella quota T di CPR Croissance Défensive, un Fondo comune d'investimento francese (il «Fondo Master»).

L'obiettivo d'investimento del Comparto Feeder è identico a quello del Fondo Master.

L'obiettivo d'investimento del Fondo Master consiste nel conseguire, nel medio termine e al netto delle commissioni di gestione, un rendimento superiore a quello generato dal parametro di riferimento composto: [80% Indice J.P. Morgan GBI Global Hedge Return in euro + 20% Indice MSCI World Net Return in euro] con una volatilità massima attesa del 7%. L'Indice J.P. Morgan GBI Global è disponibile sul sito web www.morganmarkets.com e l'Indice MSCI World è disponibile sul sito web www.msci.com.

Si prevede che l'andamento del Comparto Feeder sarà fortemente correlato a quello del Fondo Master. L'andamento del Comparto Feeder sarà tuttavia inferiore a quello della quota T del Fondo Master, in particolare a causa dei costi e delle spese sostenuti dal Comparto Master.

Il Fondo Master è un portafoglio globale diversificato che combina diverse classi di attività: titoli azionari (compresi i titoli a piccola capitalizzazione), tassi d'interesse, titoli di credito (compresi i titoli inclusi nella categoria di «Qualità Speculativa», ossia con rating pari o inferiore a BB+ [Fonte S&P/Fitch] o Ba1 [Fonte Moody's] o ritenuti di qualità equivalente dalla Società di gestione in base a propri criteri), strumenti del mercato monetario, valute, strategie alternative, materie prime (escluse le materie prime agricole), esposti a tutte le aree geografiche (compresi i mercati emergenti).

Il Fondo Master investe principalmente nella classe di attività «tassi d'interesse» con un limite di esposizione ad «attività rischiose*» che varia dallo 0% a un massimo del 40% del patrimonio complessivo del Fondo.

* Il termine «attività rischiose» è definito nella sezione dedicata alla strategia d'investimento nel prospetto del Fondo Master.

Al fine di raggiungere questo obiettivo, il team di gestione definisce l'allocazione tra titoli azionari, titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario, che potrebbero divergere dalle proporzioni dell'indice, pur rispettando la volatilità massima. Procede quindi a un'allocazione geografica e/o tematica e alla sezione dei supporti corrispondenti. Queste decisioni sono basate su previsioni di mercato, dati finanziari e dati sui rischi.

Il Fondo Master può investire fino al 100% del patrimonio in OIC. Può anche detenere titoli.

L'esposizione azionaria sarà compresa tra lo 0% e il 30% del patrimonio complessivo del portafoglio.

La porzione investita nelle seguenti attività (classe di attività «tassi d'interesse») rappresenta un totale di almeno il 60% del patrimonio complessivo del Fondo Master: prodotti legati a tassi d'interesse (comprese le obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario (compresi gli OIC), depositi presso un istituto bancario, contratti di riacquisto su obbligazioni. Il Fondo Master può investire in prodotti legati a tassi d'interesse di emittenti pubblici e privati nell'area OCSE che abbiano un rating «Investment Grade» al momento del loro acquisto, ossia con rating pari o superiore a BBB- [Fonte S&P/Fitch] o Baa3 [Fonte Moody's] o ritenuti di qualità equivalente dalla Società di gestione in base a propri criteri. Il Fondo Master può investire fino al 40% del patrimonio in titoli di stato dell'area OCSE appartenenti alla categoria «Qualità speculativa», ossia con rating pari o inferiori a BB+ [Fonte S&P/Fitch] o Ba1 [Fonte Moody's] o ritenuti di qualità equivalente dalla Società di gestione in base a propri criteri. Per la stima del rischio e la categoria del credito, la società di gestione ricorre ai propri team e alla propria metodologia, che tiene conto, tra gli altri fattori, dei rating emessi dalle principali agenzie di rating.

Il declassamento di un emittente da parte di una o più agenzie di rating non implica sistematicamente la vendita dei titoli interessati; la società di gestione fa invece affidamento sul proprio processo interno di valutazione per valutare l'opzione se mantenere o meno i titoli nel portafoglio.

La sensibilità del portafoglio, un indicatore che misura l'impatto delle variazioni del tasso d'interesse sui risultati, è compresa tra [-1 ; +8].

Strumenti finanziari derivati o acquisto e vendita temporanei di titoli possono essere utilizzati dal Fondo Master a scopo di copertura e/o di esposizione del portafoglio.

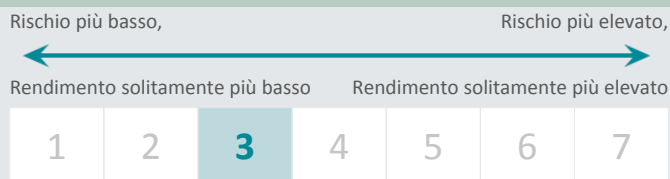
Il Comparto Feeder può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a scopo di copertura.

CPR Invest - Defensive - R - Acc ha un orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 2 anni.

CPR Invest - Defensive - R - Acc accumula i suoi profitti netti e plusvalenze realizzate nette.

Potete chiedere il rimborso delle vostre azioni al loro rispettivo valore patrimoniale netto, calcolato giornalmente in conformità alle condizioni specificate nel prospetto.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto Feeder riflette il livello massimo atteso di volatilità del portafoglio.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore di rischio numerico possono non essere affidabili in termini di profilo di rischio futuro del Comparto.
- La categoria di rischio associata al Comparto non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- Il capitale non è garantito.
- Sono stati fissati i rispettivi orari limite di negoziazione per il Comparto Feeder e il Fondo Master in modo tale che gli ordini di sottoscrizione o rimborso delle Classi di Azioni del Comparto Feeder siano collocati entro l'orario limite del Fondo Master ed evasi in uno stesso giorno di negoziazione. Le disposizioni di sottoscrizione/rimborso del Fondo Master in cui è investito il vostro Comparto Feeder sono illustrate nella sezione del prospetto del Fondo Master intitolata "Condizioni di sottoscrizione e rimborso".

Tra i principali rischi per il Comparto non inclusi nell'indicatore vi sono i seguenti:

- Rischio di credito: si tratta del rischio di un improvviso declassamento dell'affidabilità creditizia di un emittente o del rischio della sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: rappresenta il rischio che un mercato finanziario, quando è caratterizzato da bassi volumi di negoziazione o da tensioni, potrebbe non essere in grado di assorbire i volumi di vendita (o di acquisto) senza causare un calo (o un aumento) significativo del prezzo delle attività.
- Rischio di controparte: questo è il rischio che un operatore di mercato non riesca a rispettare i propri impegni relativamente al vostro portafoglio.
- L'utilizzo di strumenti finanziari potrebbe aumentare o diminuire la capacità del vostro portafoglio di amplificare i movimenti del mercato.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe ridurre il valore patrimoniale netto del Comparto. Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione Profilo di rischio del Comparto nel prospetto.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione 5,00%

Spesa di rimborso None

La percentuale indicata è la massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o rimborsato (rimborso).

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti 0,89%* (imposta compresa) del patrimonio netto medio

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 25% annuo (imposta compresa) del risultato conseguito dal Comparto superiore alle attività di riferimento durante l'esercizio finanziario, fino ad un massimo dello 0,60% (imposta compresa) del patrimonio netto.

Il periodo di calcolo di un anno inizierà il 1° gennaio e terminerà il 31 dicembre.

Nell'ultimo anno contabile non è stata prelevata alcuna commissione.

Le **spese di sottoscrizione e rimborso** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

*Le spese correnti indicate sono stimate sulla base dell'importo totale atteso delle spese. Sarà aggiornato in base alle spese del successivo esercizio finanziario. Tale cifra può variare da un anno all'altro. ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote o azioni di un altro OIC.

Per maggiori informazioni circa le spese del Comparto, si rimanda alla sezione intitolata «Oneri e spese» del prospetto, disponibile su www.cpr-am.com o, su richiesta, dalla Società di gestione.

Risultati ottenuti nel passato

CPR Invest - Defensive - R - Acc non dispone dei dati per un anno di calendario completo necessari per generare un grafico dei risultati.

- Il grafico riportato non è un indicatore affidabile dei risultati futuri.
- Sebbene il Comparto Feeder possa investire fino al 15% del patrimonio in attività diverse dalle quote del Fondo Master, l'impatto di tali investimenti accessori sulla performance del Comparto Feeder sarà neutrale e prevedibile.
- Il Comparto è stato lanciato il 27 marzo 2015. La Classe di Azioni è stata lanciata il 22 dicembre 2016.
- Parametro di riferimento: 80% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return in euro + 20% MSCI World Index Net Return in euro.
- I risultati annuali sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in EUR e con tutte le commissioni incluse.

Informazioni pratiche

www.cpr-am.com

- Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
- Dove e come ottenere informazioni sul Comparto Feeder e sul Fondo Master (prospetto, relazione annuale, documento semestrale) e/o altre categorie di azioni: queste informazioni sono disponibili gratuitamente e su richiesta scritta presso l'indirizzo postale di CPR Asset Management – 90, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15 - Francia, oppure su www.cpr-am.com.
- L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre classi di azioni che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.
- Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.
- Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.
- A seconda della vostra posizione fiscale personale, le plusvalenze e l'eventuale reddito associati alla detenzione di titoli nel Comparto potrebbero essere soggetti a imposta. Vi suggeriamo di informarvi presso il distributore dell'OICVM. Il fatto che il Fondo Master e il Comparto Feeder possano non appartenere alla stessa giurisdizione legale potrebbe incidere sul trattamento fiscale di eventuali guadagni e reddito legati alla partecipazione azionaria nel Comparto Feeder.
- Il valore patrimoniale netto del Comparto può essere ottenuto in occasione di ogni calcolo dalla Società di gestione.
- Il Comparto non è aperto a residenti degli Stati Uniti d'America / a «Soggetti Statunitensi» secondo la definizione di cui all'avviso legale riportato sul sito web della Società di gestione, www.cpr-am.com o nel prospetto dell'OICVM.

I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di Gestione tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di retribuzioni e benefici, sono disponibili tramite il seguente sito web: <http://www.cpr-am.lu/retail/Common-Content/Juridique-Compliance/conformite/Compliance2>; una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.

CPR Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier, (CSSF).

CPR Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore fornite nel presente documento sono esatte e aggiornate al 1° gennaio 2018.