

CPR INVEST¹ – GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES

Investire oggi nel mondo di domani

Fondo azionario globale tematico che investe nei cosiddetti game changer, ossia in società innovative in grado di sfidare le regole del mercato e di cambiare l'ordine stabilito creando un nuovo mercato o trasformando profondamente quello esistente.

Perché investire in questo Comparto?*

1 DISRUPTION, UN FENOMENO IN ACCELERAZIONE

- Le società *disruptive* cambiano le regole del gioco e mutano l'ordine preconstituito creando un nuovo mercato o trasformando quello esistente con soluzioni più intelligenti, convenienti, rapide o economiche.
- Gli eventi dirompenti sono sempre esistiti. Oggi stanno semplicemente registrando una rapida accelerazione grazie agli effetti combinati di megatrend: **innovazioni tecnologiche, globalizzazione, cambiamenti demografici e ambientali**².

2 UN UNIVERSO GLOBALE E MULTI-SETTORIALE

Gli eventi *disruptive* si verificano ovunque e coinvolgono tutti. Per cogliere il potenziale di crescita del tema, l'universo d'investimento del Comparto, che guarda a tutti i settori dell'economia, è riconducibile a quattro dimensioni:

- Economia digitale:** utilizzo di tecnologie informatiche digitali che avvicinano le persone, fanno risparmiare tempo e riducono i costi;
- Salute e Scienze:** interazione tra ricerca medica e alta tecnologia per allungare l'aspettativa di vita e migliorarne la qualità
- Industria 4.0:** digitalizzazione e connettività per una produzione più intelligente ed efficiente;
- Terra:** rigenerazione delle risorse naturali e produzione di energia verde.

3 UN PORTAFOGLIO BASATO SU FORTI CONVINZIONI

- Il fondo investe in società di tutto il mondo che creano o traggono vantaggio da modelli di business dirompenti. Questo approccio favorisce la diversificazione³ in termini di valutazione dei titoli, capitalizzazione di mercato o livello di volatilità.
- Attraverso un approccio unico, Global Disruptive Opportunities sfrutta il potenziale di crescita superiore nel lungo periodo dell'evento *disruptive*.

*Per ulteriori dettagli sulla politica d'investimento, si rimanda al Prospetto informativo e al PRIIPS KID disponibili sul sito https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale

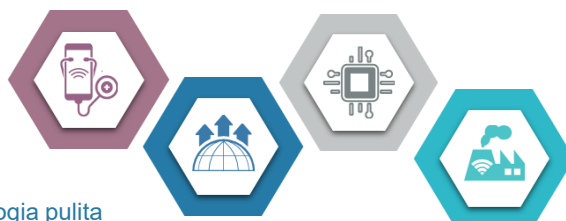
Rischi principali

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. I principali rischi associati a questo fondo comprendono: Perdita di capitale, rischio azionario e di mercato, valuta, controparte, performance, sostenibilità rispetto al settore idrogeno, investimento responsabile, derivati, liquidità, rischio paese. Le informazioni sui rischi contenute in questo documento intendono dare un'idea dei principali rischi associati a questo Comparto, ognuno dei quali potrebbe influire negativamente sul suo valore. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il Prospetto e il KID disponibili all'indirizzo www.amundi.it

Un universo di investimento che riflette la portata globale della disruption

SALUTE E SCIENZE

- Medtech
- Diagnostica
- Immunoterapia
- E-Helth
- Biotecnologia



TERRA

- Tecnologia pulita
- Efficienza energetica
- Altre fonti rinnovabili
- Stoccaggio dell'energia

ECONOMIA DIGITALE

- Big data
- Cloud
- Fintech
- Cybersecurity

- E-commerce
- Marketing / facilitazione digitale
- Realtà virtuale / aumentata

INDUSTRIA 4.0

- Smart factory
- Veicoli elettrici
- Guida autonoma
- Robotica

1. Soluzione di investimento che fa parte della Sicav CPR Invest. CPR Invest è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito come SICAV. Società di gestione: CPR Asset Management, società del Gruppo Amundi, è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

2. Fonte: Edelson Institute, "visualization-of-the-history-of-innovation-cycles" 2023.

3. La diversificazione non garantisce un profitto né protegge da perdite

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio. Si prega di consultare il Prospetto e il KID del Comparto prima di prendere una decisione finale di investimento.

Processo di investimento

L'obiettivo d'investimento è quello di sovraperformare i mercati azionari globali nel lungo periodo (almeno 5 anni), investendo in azioni di società che adottano modelli d'impresa dirompenti o che ne traggono beneficio, in maniera totale o parziale.

L'esposizione azionaria del Comparto sarà compresa tra il 75% e il 120% del suo patrimonio.

Per raggiungere l'obiettivo, il team di gestione **individua e monitora attivamente le tendenze e i settori dirompenti emergenti** attraverso un approccio combinato. A tal fine, sono stati individuati 21 sottosettori che raccolgono circa 740 titoli. Dopo la definizione qualitativa dell'universo, i gestori di portafoglio conducono una duplice analisi quantitativa per individuare e successivamente classificare i titoli più promettenti.

Ogni titolo viene sottoposto a una **rigorosa analisi dei fondamentali**, anche rispetto all'universo di riferimento.

La costruzione e il monitoraggio del portafoglio avvengono **senza alcun vincolo rispetto a un indice, geografico o settoriale**. Il portafoglio finale è composto da circa 60 titoli il cui peso è determinato in base al grado di convinzione del gestore del portafoglio. Il controllo del rischio è permanente e si concentra in particolare sulla diversificazione, sulla volatilità e sui livelli di correlazione.

Il **Comparto è gestito attivamente**: può utilizzare a posteriori l'indice MSCI World Net Return Index come parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto e per il calcolo delle commissioni di performance per classi di azioni che le prevedono. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.

Aspetti di sostenibilità



Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Il fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Almeno il 75% degli investimenti del Comparto sarà utilizzato per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse, in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Comparto.

Inoltre, il Comparto si impegna a destinare una quota minima del 10% in investimenti sostenibili.

Il Comparto attualmente non prevede un impegno minimo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che siano in linea con la Tassonomia dell'UE.

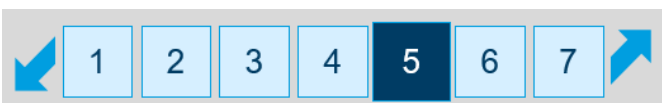
Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ponendosi come obiettivo quello di ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello dell'universo di investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo di investimento, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG: ambientale, sociale e di governance. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non è inteso per essere in linea con le caratteristiche di cui il Comparto è promotore. Non è stato designato un Indice di Riferimento ESG.

La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Comparto, descritti nel relativo Prospetto. Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG migliorino la strategia d'investimento o la performance di un fondo. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo www.amundi.it. Si prega di fare riferimento alla Politica di Investimento Responsabile di Amundi, all'Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement disponibili su https://www.amundi.it/investitori_privati/informativa sulla sostenibilità e al Documento Pre Contrattuale disponibile su https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale

Principali caratteristiche e rischi del Fondo

ISIN	Classe A EUR: LU1530899142 Classe F EUR LU1565312433
Valuta	EUR
Struttura giuridica	Società di investimento aperta strutturata come société anonyme e con la qualifica di société d'investissement à capital variable (SICAV)
Data di lancio del Fondo	22/12/2016

INDICATORE DI RISCHIO



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. L'Indicatore di rischio rappresenta il profilo di rischio e rendimento presentato nel PRIIPS KID. La categoria più bassa non implica l'assenza di rischio. L'indicatore di rischio non è garantito e può cambiare nel tempo.

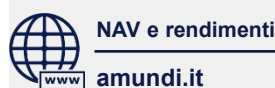
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: il rischio di liquidità del mercato che potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

COMPOSIZIONE DEI COSTI		
Costi una tantum di ingresso e di uscita		
Costi di ingresso	Classe A: Max 3,00%	Classe F: Non previsti
Costi di uscita	Non previsti	
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	2,31% del valore dell'investimento all'anno ⁴	3,31% del valore dell'investimento all'anno ⁴
- Di cui commissione di gestione max	2,00%	2,00%
- Di cui commissione di distribuzione	Non prevista	1,00%
Costi di transazione⁵	0,62%	0,62%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'Indice MSCI World Net Return Index ⁶ .	

Si prega di fare riferimento al Prospetto e al KID per maggiori dettagli sui costi/commissioni.

Le informazioni sui costi contenute in questo documento potrebbero non essere esaustive e il Comparto potrebbe sostenere altre spese. Si invita a verificare con il proprio consulente finanziario le classi di azioni disponibili.

Per ulteriori informazioni su costi, oneri e altre spese, si rimanda al prospetto e al PRIIPS KID disponibile all'indirizzo https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale



4. La percentuale è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

5. 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.

6. Il calcolo si applica a ciascuna data di calcolo del Valore patrimoniale netto conformemente alle condizioni descritte nel prospetto. Le sottoperformance passate degli ultimi 5 anni devono essere recuperate prima che maturino eventuali nuove commissioni di performance. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto e il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento. La presente comunicazione contiene informazioni su CPR Invest - Global Disruptive Opportunities, comparto (di seguito il "Comparto") della SICAV CPR Invest, autorizzato in Lussemburgo, sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La presente comunicazione non costituisce né deve essere intesa come una ricerca in materia di investimenti, un'analisi finanziaria, una raccomandazione di investimento, un'offerta di acquisto o vendita di strumenti finanziari o una proposta contrattuale. Investire comporta dei rischi. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del disinvestimento, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. I potenziali investitori devono esaminare se la natura, le caratteristiche e i rischi dell'investimento sono appropriati alla loro situazione. Per l'elenco completo dei rischi e dei costi e per ottenere ulteriori dettagli sul prodotto consultare il KID e il prospetto, disponibili in lingua italiana sul sito internet www.amundi.it in formato elettronico e presso i collocatori. In caso di dubbi, rivolgersi ad un consulente finanziario. L'investimento potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. **I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.** La presente comunicazione non è rivolta alle "U.S. Person" secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission («SEC») e nel Prospetto. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/legal-documentation>. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità sono reperibili al seguente link: <https://about.amundi.com/legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote, anche, se del caso, in relazione a categorie di azioni, in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. Le informazioni ivi contenute sono aggiornate al mese di febbraio 2025. Questa comunicazione è stata redatta sulla base di fonti considerate affidabili alla data di redazione. Le opinioni, le informazioni ed i dati in essa contenuti possono essere modificati e aggiornati in qualsiasi momento, senza preavviso e a discrezione di Amundi. È vietato copiare, riprodurre, tradurre, modificare e distribuire la presente comunicazione salvo previa autorizzazione scritta di Amundi. Si declina qualsiasi responsabilità per decisioni di investimento assunte sulla base delle informazioni contenute in questo documento.

Questa comunicazione è stata redatta da Amundi SGR S.p.A., via Cernaia, 8/10 - 20121 Milano - Direzione e coordinamento Amundi Asset Management (SAS) Socio Unico – Capitale sociale € 67.500.000 i.v. - C.F., P.IVA e iscr. Registro Imprese di Milano 05816060965- Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e iscritta all'Albo delle SGR (n. 40 sez. Gestori di OICVM, n. 105 sez. Gestori di FIA e n. 2 sez. Gestori di ELTIF).

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio. Si prega di consultare il Prospetto e il KID del Comparto prima di prendere una decisione finale di investimento.