

Produto

CPR Invest - Hydrogen - A EUR - Acc

Um Subfundo da CPR Invest
LU2389405080 - Moeda: EUR

Este Subfundo está autorizado no Luxemburgo.

Sociedade Gestora: CPR Asset Management (doravante: "nós"), membro do Grupo de empresas Amundi, está autorizada em França e encontra-se regulamentada pela Autorité des marchés financiers.

A AMF é responsável pela supervisão da CPR Asset Management no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Para obter mais informações, consulte www.amundi.fr ou ligue para +33 153157000.

Este documento foi publicado em 07/06/2024.

Em que consiste este produto?

Tipo: Ações de um Subfundo da CPR Invest, um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM), estabelecido como uma SICAV.

Prazo: O prazo do Subfundo é ilimitado. A Sociedade Gestora pode cessar o fundo através de liquidação ou fusão com outro fundo, de acordo com os requisitos legais.

Objetivos: O objetivo do Compartimento consiste em ultrapassar o desempenho dos mercados acionistas globais a longo prazo (no mínimo, cinco anos) através do investimento em ações internacionais de empresas envolvidas em qualquer parte da economia do hidrogénio.

O hidrogénio e os seus derivados oferecem uma alternativa de baixo carbono aos combustíveis fósseis utilizados na indústria e nos transportes. No entanto, a atual produção de hidrogénio baseia-se essencialmente num processo que emite gases com efeito de estufa. Por conseguinte, o Compartimento apoia não só o desenvolvimento da utilização de hidrogénio na indústria e nos transportes, mas também a descarbonização da sua produção através da captura de carbono e o desenvolvimento de métodos de produção com baixo teor de emissões. Estes últimos incluem a eletrólise, que ainda se encontra numa fase inicial de desenvolvimento, bem como a pirólise e a exploração de depósitos geológicos, ainda em estudo.

De um modo geral, a economia do hidrogénio continua a estar numa fase inicial. Por conseguinte, é raramente um dado significativo nas contas das empresas. O Compartimento investe em toda a cadeia de valor do hidrogénio, desde a produção até à utilização, incluindo infraestruturas de armazenamento, transporte e distribuição.

O investimento sustentável do Compartimento foca-se em lidar com as alterações climáticas e visa alcançar uma intensidade carbónica inferior à do respetivo Índice de referência ou universo de investimento, através da seleção de investimentos, conforme descrito abaixo. O Compartimento integra Fatores relativos a Sustentabilidade no respetivo processo de investimento, conforme descrito mais detalhadamente na secção 4.9 "Descrição Geral da Política de Investimento Responsável" do Prospeto.

A abordagem da Sociedade Gestora consiste em limitar o universo de investimento do Compartimento a um conjunto de ações cuja elegibilidade tenha sido rigorosamente determinada através de indicadores quantitativos e/ou qualitativos (participação em projetos). Este universo é filtrado através de critérios gerais de exclusão extrafinanceira (controvérsias, classificação ESG) e subcritérios associados ao tema e aos seus objetivos (emissões de carbono, gestão da água, saúde e segurança, comunidades locais e direitos humanos).

A carteira foi construído com 2 ambições:

- 1) apoiar o desenvolvimento coordenado de toda a indústria;
- 2) prestar especial atenção aos intervenientes "puros" do nosso universo.

A construção da carteira baseia-se em 4 pilares da cadeia de valor:

1. Energia limpa: Este pilar reúne promotores de energias renováveis e descarbonizadas (nucleares). Representará uma exposição máxima de 30% da carteira. No entanto, uma vez que tal representa apenas uma exposição indireta ao setor, limitamos a nossa exposição ao mesmo.
2. Tecnologia e componentes: este pilar inclui fabricantes de equipamentos importantes para a produção de hidrogénio;
3. Produção, armazenamento, transporte e distribuição;
4. Utilizadores

Por último, a Sociedade Gestora tem como objetivo avaliar a quantidade de carbono evitado. Infelizmente, uma avaliação desta natureza depara-se com limitações metodológicas. As informações não estão disponíveis. Os intervenientes no desenvolvimento deste setor são empresas industriais. Isto confere ao universo de investimento do Compartimento uma intensidade de carbono mais elevada do que o MSCI ACWI Index.

A construção sustentável do universo de investimento é melhorada através da exclusão das empresas com base na abordagem ESG da Sociedade Gestora (utilizando critérios ambientais, sociais e de governança):

- piores classificações ESG globais;
- piores classificações em critérios E, S e G específicos considerados relevantes para a economia do hidrogénio;
- elevadas controvérsias ESG.

Pelo menos 90% das ações da carteira têm uma classificação ESG. A Sociedade Gestora compromete-se a garantir que a classificação ESG do Compartimento é superior à classificação ESG do universo de investimento após excluir, pelo menos, 20% das ações com as piores classificações de acordo com a abordagem ESG.

O Compartimento investe, no mínimo, 75% dos seus ativos em ações e títulos equivalentes a ações de qualquer país sem restrições de capitalização. Entre esta proporção de 75% dos seus ativos, o Compartimento pode investir em ações A da China através do programa Stock Connect, até um máximo de 25% dos seus ativos.

Podem ser utilizados instrumentos derivados pelo Compartimento para efeitos de cobertura, arbitragem, exposição e/ou gestão eficiente da carteira.

O Compartimento é gerido ativamente. O Compartimento poderá utilizar um Índice de Referência "a posteriori" como um indicador de avaliação do desempenho do Compartimento e como um Índice de Referência utilizado pelas classes de ações relevantes para calcular as comissões de desempenho. Não existem quaisquer limitações em relação ao Índice de Referência que restrinjam a construção da carteira.

O Compartimento é um produto financeiro que promove características ESG em conformidade com o Artigo 8.º do Regulamento de Divulgação.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: Este produto destina-se a investidores com um conhecimento básico e sem experiência ou com experiência limitada de investimento em fundos, que procurem aumentar o valor do seu investimento ao longo do período de detenção recomendado, com a capacidade de suportar perdas até ao montante investido.

Resgate e negociação: As ações podem ser vendidas (resgatadas) conforme indicado no prospeto, ao respetivo preço de negociação (valor dos ativos líquidos). O prospeto da CPR Invest contém mais detalhes.

Política de distribuição: Uma vez que se trata de uma categoria de ações sem distribuição, o rendimento do investimento é reinvestido.

Mais informações: Estão disponíveis mais informações sobre o Subfundo, incluindo o prospeto e os relatórios financeiros, a título gratuito e mediante pedido junto da: CPR Asset Management, 91-93, Boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.
O Valor dos Ativos Líquidos do Subfundo está disponível em www.cpram.com.

Depositário: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

INDICADOR DE RISCO



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

Risco mais baixo

Risco mais elevado

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco média. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Riscos adicionais: O risco de liquidez de mercado pode aumentar a variação dos desempenhos do produto.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Além dos riscos incluídos no indicador de risco, outros riscos poderão afetar o desempenho do Subfundo. Consulte o prospeto da CPR Invest.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o melhor e o desempenho médio do Subfundo nos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

O que obtém deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Período de detenção recomendado: 5 anos		Investimento 10 000 EUR	
Cenários		Se sair após	
		1 ano	5 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	1500 €	1490 €
	Retorno médio anual	-85,0%	-31,7%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8380 €	9040 €
	Retorno médio anual	-16,2%	-2,0%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9970 €	13 440 €
	Retorno médio anual	-0,3%	6,1%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	13 410 €	16 000 €
	Retorno médio anual	34,1%	9,9%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

Este tipo de cenário ocorreu para um investimento utilizando um substituto adequado.

Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31/10/2016 e 29/10/2021.

Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31/10/2014 e 31/10/2019

Cenário desfavorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31/12/2021 e 17/07/2024.

O que sucede se a CPR Asset Management não puder pagar?

É investido e mantido um conjunto separado de ativos para cada Subfundo da CPR Invest. Os ativos e os passivos do Subfundo são separados dos de outros subfundos, bem como dos da Sociedade Gestora, e não existe qualquer responsabilidade cruzada entre os mesmos. O Subfundo não será responsabilizado no caso de incumprimento por parte da Sociedade Gestora ou de qualquer prestador de serviços delegado.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.

- São investidos 10 000 EUR.

Investimento 10 000 EUR

Cenários	Se sair após	
	1 ano	5 anos*
Custos totais	711 €	2063 €
Impacto dos custos anuais**	7,2%	3,5%

* Período de detenção recomendado.

** Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 9,57% antes dos custos e 6,09% depois dos custos.

Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima que a pessoa que lhe vende o produto poderá cobrar (5,00% do montante investido/500 EUR). Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

Se investir neste produto como parte de um contrato de seguro, os custos apresentados não incluem custos adicionais que possa potencialmente suportar.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Este valor inclui custos de distribuição equivalentes a 5,00% do montante investido. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo.	Até 500 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	0,00 EUR
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,82% do valor do seu investimento, anualmente. Esta percentagem é baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	173,09 EUR
Custos de transação	de 0,34% do valor do seu investimento, anualmente. Esta é uma estimativa do custo da compra e da venda dos investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo depende de quanto compramos e vendemos.	32,59 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	15,00% do desempenho anual superior ao do ativo de referência, 15% da diferença entre os ativos líquidos da Classe de Ações e do Ativo de Referência. Indicador de desempenho: MSCI ACWI em USD. Metodologia ESMA desde 01/01/2022. O cálculo aplica-se a cada data de cálculo do Valor dos Ativos Líquidos, de acordo com os termos descritos no prospeto. Quaisquer desempenhos inferiores nos últimos 5 anos deverão ser contrabalançados antes de qualquer novo acréscimo da comissão de desempenho. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa dos custos agregados acima inclui a média nos últimos 5 anos. A comissão de desempenho é paga mesmo que o desempenho da ação ao longo do período de observação do desempenho seja negativo, permanecendo superior ao desempenho do Ativo de Referência.	5,80 EUR

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos, com base na nossa avaliação das características de risco e rentabilidade, bem como dos custos do Subfundo.

Este produto foi concebido para investimento de médio prazo; deverá estar preparado para manter o investimento durante, pelo menos, 5 anos. Pode resgatar o seu investimento em qualquer altura ou manter o investimento durante mais tempo.

Plano de ordens: As ordens de resgate de ações têm de ser recebidas antes das 14:00 horas (hora do Luxemburgo) no Dia de Avaliação. Consulte o Prospeto da CPR Invest para obter mais detalhes sobre resgates.

Pode trocar ações do Subfundo por ações de outros subfundos da CPR Invest, em conformidade com o prospeto da CPR Invest.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma queixa, pode:

- Enviar uma carta para CPR Asset Management por correio postal, no seguinte endereço: 91-93 Boulevard Pasteur, 75015 Paris, França
- Enviar um e-mail para client.servicing@cpram.com

Se for apresentar queixa, tem de indicar claramente os seus detalhes de contacto (nome, endereço, número de telefone ou endereço de e-mail) e fornecer uma breve explicação da sua queixa. Encontra mais informações no nosso sítio Web: www.cpram.com.

Se tiver uma queixa relativa à pessoa que o aconselhou ou lhe vendeu este produto, essa pessoa irá indicar-lhe onde pode apresentar queixa.

Outras informações relevantes

Pode encontrar o prospeto, os estatutos, os documentos de informação fundamental, os avisos aos investidores, os relatórios financeiros e documentos de informações adicionais relacionados com o Subfundo, incluindo várias políticas publicadas do Subfundo, no nosso sítio Web www.cpram.com. Também pode solicitar uma cópia desses documentos na sede social da Sociedade Gestora.

Desempenho passado: Pode transferir o desempenho passado do Subfundo nos últimos 5 anos em www.cpram.com.

Cenários de desempenho: Pode encontrar cenários de desempenho anteriores atualizados mensalmente em www.cpram.com.