

Communiqué de presse

CPRAM lance le fonds CPR Invest – B&W Climate Target 2028 et confirme l'essor de sa gamme thématique obligataire qui contribue à la lutte contre le changement climatique

Paris, le 11 octobre 2023 – CPRAM lance **CPR Invest – B&W Climate Target 2028 (le Fonds)**, une solution crédit investie principalement sur des titres obligataires à maturité 5 ans avec pour objectif de sélectionner les entreprises ayant les meilleures pratiques pour lutter contre le changement climatique.

Au lancement, la collecte du fonds s'élevait à 291 millions d'euros¹

La hausse des taux a redonné de l'intérêt au marché du crédit qui a affiché de faibles rendements pendant de nombreuses années. Dans ce contexte de taux favorable, CPRAM annonce le lancement d'un nouveau Fonds *Buy & Watch* qui permet aux investisseurs de bénéficier d'un rendement estimé connu à l'avance, sur une maturité donnée, tout en leur donnant la possibilité d'être exposés à une thématique clé qui est celle du climat.

Ce nouveau fonds enrichit la gamme thématique Climat de CPRAM forte de plus de 3 milliards d'euros d'actifs sous gestion² et qui couvre aujourd'hui les principales classes d'actifs³ dont plus de 700 millions d'euros⁴ dans la classe d'actifs crédit.

Julien Daire, Responsable de la Gestion Obligataire de CPRAM commente : « CPRAM est un acteur engagé dans la thématique du Climat et bénéficie d'une expertise historique de près de 30 ans dans la gestion taux et crédit. C'est cette expertise qui nous permet de proposer aux investisseurs des solutions thématiques crédit qui ont pour objectif d'allier la recherche de performance et le financement de la transition climatique ».

Le Fonds **CPR Invest – B&W Climate Target 2028** est un portefeuille crédit *Buy & Watch* qui a pour objectif de générer un rendement⁵ à maturité sur une période de détention recommandée de 5 ans. Le portefeuille est investi principalement dans des émetteurs privés de l'OCDE de notations *Investment Grade*. Il est aussi exposé au segment le mieux noté du *High Yield*. Le fonds conserve une notation globale IG de BBB-⁶.

La constitution de l'univers d'investissement contribue à l'objectif de lutte contre le changement climatique. Pour identifier les entreprises ayant les meilleures pratiques dans ce domaine, le fonds sélectionne celles qui sont les mieux notées par le CDP⁷, une organisation internationale à but non lucratif

1 1ère valeur liquidative du 29 septembre 2023

2 Données au 29/09/2023

3 CPR Invest - Climate Action, en partenariat avec le CDP, CPR Invest - Climate Bonds Euro, un fonds obligataire en euro, CPR Invest Climate Action Euro, un fonds actions zone euro.

4 Données au 30/09/2023

5 Rendement brut d'environ 5.24% incluant un coupon de 3.40%. Rendement net du buffer de risque et brut de frais d'environ 4.69%. La répartition entre obligations IG et HY peut varier dans le temps. Le fonds investit au moins 50 % dans des titres IG et jusqu'à 50 % dans des titres HY. Les objectifs de revenu et de rendement peuvent fluctuer dans le temps en fonction des conditions de marché.

6 67% Investment Grade (IG) & 25% High Yield principalement du High Yield avec une notation BB

considérée comme la référence en matière de *reporting* environnemental pour les entreprises. Un minimum de 90% du portefeuille est ainsi composé de titres obligataires d'entreprises notées par le CDP. Le portefeuille actuel est investi presque exclusivement sur des émetteurs notés A ou B par le CDP. Les 10% restants du portefeuille investi - non notés par le CDP - sont des obligations soit vertes (qui financent des projets contribuant à la transition écologique selon les principes du *The Green Bond Principles*) soit durables (projets verts et sociaux selon les directives des *Sustainability Bonds Guidelines*) soit liées à la durabilité (qui ont des caractéristiques financières et/ou structurelles liées à des objectifs de durabilité et ESG prédéfinis, selon *The Sustainability – linked Bond Principles*).

Le portefeuille est exposé à des secteurs à fort enjeu climatique (HICS⁸) considérés comme clés dans la transition vers une économie bas-carbone⁹. En effet, si les HICS représentent 33% de l'exposition du marché du crédit global, ils représentent aussi 86% de son intensité carbone globale¹⁰. Ainsi, pour les secteurs HICS, le fonds est investi uniquement dans des entreprises qui se sont engagées sur des objectifs *Science Based Target*¹¹ de réduction de leurs émissions carbone ou qui les ont validés.

Le Fonds est classé article 8 SFDR et intègre la contrainte d'obtenir une note ESG supérieure à celle de son indice composite de marché¹².

Le fonds **CPR Invest - B&W Climate Target 2028** est géré par Antoine PETIT, CFA, Gérant crédit et Lucie DRONNEAU, Gérante crédit, au sein de l'équipe Taux et Crédit de CPRAM.

Information :

Ce document est une communication promotionnelle. Veuillez-vous référer au prospectus / document d'information clé (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Ce document est destiné uniquement à l'attention des journalistes et des professionnels du secteur de la presse et des médias. Les informations contenues dans ce document sont fournies uniquement pour permettre aux journalistes et aux professionnels de la presse et des médias d'avoir une vue d'ensemble du sujet et quelle que soit l'utilisation qu'ils en font, qui est exclusivement à des fins éditoriales indépendantes, CPRAM décline toute responsabilité. Les informations contenues dans ce document sont au 10 octobre 2023, sauf indication contraire. Ce document est basé sur des sources que CPRAM considère comme fiables au moment de sa publication. Les données, opinions et analyses peuvent être modifiées sans préavis.

Les informations concernant la politique d'investissement responsable de CPRAM sont disponibles ici :

<https://www.cpr-am.fr/Investissement-Responsable>.

Rien ne garantit que les professionnels actuellement employés par CPRAM continueront à l'être, ni que les performances ou les succès passés de l'un d'entre eux serviront d'indicateur des performances ou des succès futurs. À titre d'illustration uniquement.

7 CDP : ONG recueillant des données sur l'impact environnemental des entreprises, des villes et des États et les notant en conséquence dans la plus grande base de données environnementales du monde. Le CDP publie ses méthodologies sur son site pour toute transparence et aide à la compréhension <https://www.cdp.net/fr>

8 HICS (High climate impact sectors) : Le règlement de l'UE sur les références à faibles émissions de carbone (EU BMR), définit les secteurs à fort impact climatique comme ceux qui sont essentiels à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. 9 secteurs sont concernés : Agriculture, sylviculture et pêche B. Mines et carrières C. Industrie manufacturière D. Production d'électricité, de gaz, de vapeur et de climatisation E. Approvisionnement en eau; Assainissement, gestion des déchets et assainissement F. Construction G. Commerce de gros et de détail; Réparation de véhicules automobiles et de motocyclettes H. Transport et entreposage L. Activités immobilières.

9 Tels que définis dans le cadre de EU Regulation 2019/2089, également connu sous le nom de EU Low Carbon Benchmarks Regulation (EU BMR)

10 Source CPRAM / Meryll Lynch

11 SBT : Emanation de l'ONU et du WWF, le SBT est une initiative invitant les entreprises à fixer un objectif de réduction des émissions de carbone conforme aux recommandations scientifiques et à l'Accord de Paris afin de limiter le changement climatique. <https://sciencebasedtargets.org/>

12 L'indice utilisé pour la comparaison de note ESG est le composite : 60 % ICE BofA Global Corporate Index + 40 % ICE BofA Global High Yield Index.

Contact :

Claire THIBEAU

Directrice Marketing &
Communication

+33 1 76 32 83 33

+33 6 19 54 49 76

claire.thibeau@cpram.com

www.cpram.com

A propos de CPR Asset Management :

CPRAM est une société spécialisée en gestion, agréée AMF, filiale autonome à 100% d'Amundi Group. CPRAM se consacre exclusivement au métier de la gestion pour compte de tiers (institutionnels, entreprises, assurances, banques privées, gérants de fonds et professionnels du patrimoine). CPRAM couvre les principales classes d'actifs (actions, convertibles, diversifiés, taux et crédit).

CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 01-056 – 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France – 399 392 141 RCS Paris.

CPR Invest – B&W Climate Target 2028

Caractéristiques principales

ACTION	A EUR - Acc	A EUR - Dist	I EUR - Acc	I EUR - Dist	R EUR - Acc	GENERAL
Code ISIN	LU2815664351	LU2815664278	LU2815664518	LU2815664781	LU2815664435	Société de gestion : CPR Asset Management (CPRAM)
Type d'investisseurs	Tout investisseur		Investisseurs institutionnels		Distributeurs sans rétrocessions	Forme juridique : Compartiment de Sicav de droit luxembourgeois
Date de création de la part	28/09/2023		28/09/2023		28/09/2023	Date de création : 28/09/2023
Devise de la part	EUR		EUR		EUR	Indicateur de référence : Aucun (fonds non benchmarké)
Couverture de change	non		non		non	Durée de placement recommandée : 5 ans
Affectation des résultats	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Devise de référence : EUR Eligibilité PEA : Non
ORDRES	A EUR - Acc	A EUR - Dist	I EUR - Acc	I EUR - Dist	R EUR - Acc	Classification SFDR : Article 8
Minimum de souscription initiale	1 fraction de part/action		100 000 €		1 fraction de part/action	L'OPC est géré activement sans rapport à un indice de référence
Fréquence de valorisation	Quotidienne					L'OPC vise une meilleure note ESG que celle de l'indice composite : 60 % ICE BofA Global Corporate Index + 40 % ICE BofA Global High Yield Index
Heure limite d'ordre	Avant 14:00 sur la base de la VL en J					
Date règlement aux S/R	J+2					
Dépositaire	CACEIS BANK LUXEMBOURG					Objectif d'investissement : générer un revenu et une appréciation du capital sur une période de détention recommandée de 5 ans en construisant un portefeuille de crédit diversifié « buy and watch » composé des sociétés les mieux placées pour lutter contre le changement climatique
QUELS SONT LES FRAIS ?						
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. Il est recommandé de se référer au DIC ou au prospectus de l'OPC pour une meilleure compréhension de l'ensemble des frais appliqués et des risques encourus par l'OPC.						
QUELS SONT LES SCENARIOS DE PERFORMANCE ?						
Pour plus d'informations sur les différents scénarios de performance du compartiment dans les scénarios défavorable, modéré et favorable sur les 5 dernières années, veuillez vous référer au DIC. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site Internet cpram.com .						Pays d'enregistrement : Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, Finlande, France, Italie, Norvège, Pays-Bas, Portugal, République Tchèque, Slovaquie, Suède
QUELS SONT LES RISQUES ET LE POTENTIEL DE RETOUR A L'INVESTISSEUR ?						
INDICATEUR DE RISQUE PRIIPs		RISQUES : 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 classe de risque 2 sur 7, qui est une classe 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 prévoit 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 influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus CPR Invest.				
<p>L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit sur une période : 5 ans</p>						

Informations synthétiques devant être complétées par la consultation des documents légaux de l'OPC. Toute souscription dans un OPC se fait sur la base de son document d'informations clés (DIC) et de son prospectus. Il peut exister des cas où les parts de l'OPC ne seraient pas disponibles dans certains pays, les investisseurs sont alors invités à se rapprocher des équipes de CPRAM pour plus d'information.

Dernière mise à jour : 30/09/2023