

Produkt

CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc

Ein Teilfonds von CPR Invest

LU1203018533 - Währung: EUR

Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen.

Verwaltungsgesellschaft: CPR Asset Management (nachfolgend: „wir“), ein Mitglied der Amundi Group of Companies, ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Die Aufsicht über CPR Asset Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt obliegt der AMF.

Weitere Informationen finden Sie unter www.cpr-am.com oder rufen Sie uns unter +33 153157000 an.

Dieses Dokument wurde erstellt am 26/09/2023.

BASISINFORMATIONSBLATT

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Anteile eines Teilfonds von CPR Invest, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als SICAV errichtet wurde.

Laufzeit: Die Laufzeit des Teilfonds ist unbegrenzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen durch Liquidation oder Verschmelzung mit einem anderen Fonds auflösen.

Ziele: Ein Feeder-Fonds ist ein Fonds, der mindestens 85 % seines Vermögens in einen anderen Fonds, der als Master-Fonds bezeichnet wird, investiert. CPR Invest – Defensive (der „Feeder-Teilfonds“) investiert in die T-Anteile von CPR Croissance Défensive, einem französischen Investmentfonds auf Gegenseitigkeit (der „Master-Fonds“).

Das Anlageziel des Feeder-Teilfonds ist dasselbe wie das des Master-Fonds nach Abzug der für jede Anteilsklasse des Teilfonds spezifischen Gebühren.

Das Anlageziel des Master-Fonds ist es, mittelfristig - mindestens 2 Jahre - eine Jahresperformance abzüglich der kapitalisierten €STR + 2,50 % mit einer erwarteten maximalen Volatilität von 7 % zu erzielen.

Um dies zu erreichen, legt das Management-Team die Aufteilung zwischen Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumenten fest, die unter Einhaltung der maximalen Volatilität von den Anteilen des Index abweichen können. Anschließend erfolgt eine geographische und/oder thematische Zuordnung und die Auswahl der entsprechenden Stützen. Diese Entscheidungen basieren auf Marktprognosen, Finanz- und Risikodaten.

Der Best-in-Class-Ansatz schließt prinzipiell keinen Wirtschaftsbereich aus. Bei diesem Ansatz sind also alle Wirtschaftssektoren vertreten, und der Master-Fonds kann daher in einigen kontroversen Sektoren engagiert sein.

Der Master-Fonds ist ein diversifiziertes globales Portfolio, das mehrere Anlagekategorien kombiniert: Aktien (einschließlich Small Caps), Zinssätze, Kredite (einschließlich Wertpapiere der Kategorie „Speculative Grade“, d. h. mit einem Rating unter oder gleich BB+ [Source S&P/Fitch] oder Ba1 [Source Moody's] oder von der Verwaltungsgesellschaft nach ihren eigenen Kriterien als gleichwertig angesehen), Geldmarktanlagen, Devisen, alternative Strategien, Rohstoffe (ohne Agrarrohstoffe), die in allen geografischen Gebieten (einschließlich Schwellenländern) aktiv sind.

Das Vermögen des Master-Fonds kann bis zu 100 % in OGA investiert werden. Er kann auch Wertpapiere halten. Das Aktienengagement wird zwischen 10 % und 30 % des Gesamtvermögens des Portfolios betragen. Der Teil der folgenden Anlagen („Zinssatz“-Klasse) macht insgesamt mindestens 60 % des Gesamtvermögens des Master-Fonds aus: Zinsprodukte (einschließlich

Wandelanleihen) und Geldmarktinstrumente (einschließlich OGA), Einlagen bei einem Bankinstitut, Rückkaufvereinbarungen über Anleihen. Der Master-Fonds kann in Zinsprodukte öffentlicher und privater Emittenten im OECD-Bereich investieren, die zum Zeitpunkt ihres Kaufs „Investment Grade“ sind, d. h. über oder gleich BBB- [Source S&P/Fitch] oder Baa3 [Source Moody's] bewertet sind oder von der Verwaltungsgesellschaft nach ihren eigenen Kriterien als gleichwertig angesehen werden. Der Master-Fonds kann bis zu 40 % seines Vermögens in Staatsanleihen des OECD-Raums anlegen, die zur Kategorie „Speculative Grade“ gehören, d. h. Ratings unter oder gleich BB+ [Source S&P/Fitch] oder Ba1 [Source Moody's] oder von der Verwaltungsgesellschaft nach ihren eigenen Kriterien als gleichwertig angesehen werden. Der Master-Fonds kann bis zu 40 % seines Vermögens in Staatsanleihen des OECD-Raums anlegen, die zur Kategorie „Speculative Grade“ gehören, d. h. Ratings unter oder gleich BB+ [Source S&P/Fitch] oder Ba1 [Source Moody's] oder von der Verwaltungsgesellschaft nach ihren eigenen Kriterien als gleichwertig angesehen werden. Der Master-Fonds ist auf ein Engagement in „riskanten Anlagen*“ beschränkt, das zwischen 0 % und maximal 40 % der Gesamtklasse der Anlagen des Master-Fonds beträgt.

* Der Begriff „riskante Anlagen“ ist im Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts des Master-Fonds definiert.

Bei der Bewertung des Risikos und der Kreditkategorie stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf ihre Teams und ihre eigene Methodik, die unter anderem die von den wichtigsten Ratingagenturen abgegebenen Ratings umfasst. Die Herabstufung eines Emittenten durch eine oder mehrere Ratingagenturen führt nicht systematisch zum Verkauf der betreffenden Wertpapiere; vielmehr stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf ihre interne Beurteilung, um zu beurteilen, ob sie die Wertpapiere des Portfolios behalten möchte oder nicht. Bei der Bewertung des Risikos und der Kreditkategorie stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf ihre Teams und ihre eigene Methodik, die unter anderem die von den wichtigsten Ratingagenturen abgegebenen Ratings umfasst. Die Herabstufung eines Emittenten durch eine oder mehrere Ratingagenturen führt nicht systematisch zum Verkauf der betreffenden Wertpapiere; vielmehr stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf ihre interne Beurteilung, um zu beurteilen, ob sie die Wertpapiere des Portfolios behalten möchte oder nicht.

Die Sensitivität des Portfolios, ein Indikator, der die Auswirkungen der Zinsänderung auf die Performance misst, liegt zwischen [-3; +8].

Finanzderivate oder vorübergehende Wertpapierkäufe und -verkäufe können vom Master-Fonds zur Absicherung und/oder zur Risikopositionierung des Portfolios verwendet werden.

Derivative Instrumente dürfen von der Feeder-Teilfonds nur zu Absicherungszwecken verwendet werden.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds kann eine Benchmark als Indikator für die nachträgliche Bewertung der Wertentwicklung des Teilfonds und - in Bezug auf die Benchmark für die Erfolgsgebühren der betreffenden Anteilklassen - für die Berechnung der Erfolgsgebühren verwenden. Es bestehen keine Beschränkungen in Bezug auf solche Benchmarks, die den Portfolioaufbau einschränken.

Es ist beabsichtigt, dass die Wertentwicklung des Feeder-Teilfonds eine enge Korrelation zu der Wertentwicklung des Master-Fonds aufweisen wird. Die Wertentwicklung des Feeder-Teilfonds wird jedoch niedriger sein als die der T-Einheiten des Master-Fonds, vor allem aufgrund von Kosten und Gebühren, die dem Feeder-Teilfonds anfallen.

Informationen zur €STR-Benchmark sind unter <https://www.emmibenchmarks.eu/> verfügbar.

Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewirbt.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Produkt ist für Anleger mit grundlegenden Kenntnissen und ohne oder mit begrenzter Erfahrung mit Anlagen in Fonds

bestimmt, die über die empfohlene Haltedauer den Wert ihrer Anlage erhöhen möchten und die bereit sind, ein hohes Risikoniveau hinsichtlich ihres ursprünglich eingesetzten Kapitals zu akzeptieren.

Rücknahme und Handel: Die Anteile können gemäß den Angaben im Prospekt zum entsprechenden Handelspreis (Nettoinventarwert) verkauft (zurückgenommen) werden. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt von CPR Invest.

Ausschüttungspolitik: Da es sich um eine nicht ausschüttende Anteilsklasse handelt, werden Kapitalerträge wieder angelegt.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Teilfonds, einschließlich des Prospekts und der Finanzberichte, sind auf Anfrage kostenlos erhältlich bei: CPR Asset Management in 91-93 boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds ist auf www.cpr-am.com verfügbar.

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

RISIKOINDIKATOR



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 2 Jahre lang halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Teilfonds in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Empfohlene Haltedauer: mehr als 2 Jahre		Anlage 10.000 EUR	
Szenarien	Wenn sie aussteigen nach [...]	1 Jahr	
		mehr als 2 Jahre	
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.890 €	7.900 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,1 %	-11,1 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.840 €	8.700 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,6 %	-6,7 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.470 €	9.510 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,3 %	-2,5 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.820 €	10.690 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,2 %	3,4 %

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Zusätzliche Risiken: Das Marktliquiditätsrisiko könnte die Schwankungen der Wertentwicklung des Produkts verstärken.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Neben den im Risikoindikator einberechneten Risiken können sonstige Risiken die Wertentwicklung des Teilfonds beeinträchtigen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des CPR Invest.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Diese Art von Szenario trat bei einer Investition unter Verwendung eines geeigneten Stellvertreters auf.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ist für eine Anlage zwischen dem 29.11.2013 und dem 30.11.2015 eingetreten.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ist für eine Anlage zwischen dem 30.06.2015 und dem 30.06.2017 eingetreten

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ist für eine Anlage zwischen dem 29.03.2018 und dem 31.03.2020 eingetreten.

Was geschieht, wenn CPR Asset Management nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Für jeden Teilfonds von CPR Invest wird ein gesonderter Pool von Vermögenswerten angelegt und unterhalten. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind von denen anderer Teilfonds sowie von denen der Verwaltungsgesellschaft getrennt, und es besteht keine gegenseitige Haftung. Der Teilfonds ist nicht haftbar, wenn die Verwaltungsgesellschaft oder ein beauftragter Dienstleister ausfällt oder in Verzug gerät.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- 10.000 EUR investiert.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Szenarien	Anlage 10.000 EUR	
	1 Jahr	Wenn sie aussteigen nach [...] mehr als 2 Jahre*
Kosten insgesamt	651 €	804 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten**	6,6 %	4,1 %

* Empfohlene Haltedauer.

** Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,64 % vor Kosten und -2,48 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (5,00 % des Anlagebetrags / 500 EUR). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Wenn Sie im Rahmen eines Versicherungsvertrags in dieses Produkt investiert sind, enthalten die angegebenen Kosten keine zusätzlichen Kosten, die Sie möglicherweise tragen könnten.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn sie aussteigen nach 1 Jahr
Einstiegskosten	Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 5,00 % des Anlagebetrags. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 500 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,59 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	150,58 EUR
Transaktionskosten	0,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0,19 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20,00 % jährliche Outperformance gegenüber dem Referenzvermögenswert 20 % der Differenz zwischen dem Nettovermögen der Anteilsklasse und dem Referenzvermögenswert. Performance-Indikator: €STR kapitalisiert + 1,50 %. ESMA-Methodik seit 01.01.2022. Die Berechnung erfolgt an jedem Bewertungsstichtag des Nettoinventarwerts gemäß den im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen. Die Underperformance der letzten 5 Jahre sollte zurückgefordert werden, bevor eine neue Performancegebühr anfällt. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. letzten fünf Jahre. Die oben genannte aggregierte Kostenschätzung stellt den Durchschnitt der letzten 5 Jahre dar. Die Performancegebühr wird auch dann gezahlt, wenn die Performance der Anteilsklasse während des Beobachtungszeitraums für die Wertentwicklung negativ ist, jedoch über der Performance des Referenzvermögens bleibt.	0,00 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: mehr als 2 Jahre basierend auf unserer Beurteilung der Risiko- und Ertragsseigenschaften und Kosten des Teilfonds.

Dieses Produkt ist für kurzfristige Anlagen gedacht; Sie sollten bereit sein, mindestens 2 Jahre lang investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jederzeit zurückgeben oder die Anlage länger halten.

Zeitplan für Aufträge: Rücknahmeanträge müssen am Bewertungstag vor 09:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) eingehen. Weitere Informationen zu Rücknahmen finden Sie im Prospekt von CPR Invest.

Der Umtausch von Anteilen des Teilfonds in Anteile anderer Teilfonds von CPR Invest ist gemäß den Bestimmungen des Prospekts von CPR Invest zulässig.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich beschweren möchten, haben Sie folgende Möglichkeiten:

- Schreiben Sie auf dem Postweg an CPR Asset Management in 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris – Frankreich
- Senden Sie uns eine E-Mail an: client.servicing@cpr-am.com

Bitte achten Sie darauf, Ihre Kontaktdaten korrekt anzugeben, um uns die Beantwortung Ihres Anliegens zu ermöglichen. Weitere Informationen sind auf unserer Website www.cpr-am.com verfügbar.

Beschwerden über die Person, die Sie zu diesem Fonds beraten oder Ihnen diesen verkauft hat, können Sie direkt an diese Person richten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Sie finden den Prospekt, die Satzung, Basisinformationsblätter für Anleger, Mitteilungen an die Anleger, Finanzberichte sowie weitere Informationsdokumente in Bezug auf den Teilfonds, einschließlich verschiedener veröffentlichter Richtlinien des Teilfonds, auf unserer Website www.cpr-am.com. Sie können auch eine Kopie dieser Dokumente am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft anfordern.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die frühere Wertentwicklung des Teilfonds über die letzten 10 Jahre unter www.cpr-am.com herunterladen.

Performance-Szenarien: Sie finden monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien unter www.cpr-am.com.