

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

CPR Invest - Dynamic - A EUR - Dist Ein Teilfonds des CPR Invest (SICAV)

ISIN-Code: (D) LU1203019853

Dieser Teilfonds wird von CPR Asset Management, einem Unternehmen der Amundi-Gruppe, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ein Feederfonds ist ein Fonds, der mindestens 85% seines Vermögens in einen anderen Fonds, den so genannten Master-Fonds, investiert.

CPR Invest - Dynamic (der „Feeder-Teilfonds“) investiert in die T-Anteile von CPR Croissance Dynamique, einem französischen Investmentfonds (der „Master-Fonds“).

Das Anlageziel des Feeder-Teilfonds ist mit dem Anlageziel des Master-Fonds identisch.

Das Anlageziel des Master-Fonds besteht darin, über einen langfristigen Zeitraum eine höhere Rendite als der zusammengesetzte Vergleichsindex [20 % J.P. Morgan Global Government Bond Index Global Return EUR Hedged + 80 % EUR MSCI World Net Return] bei einer erwarteten Volatilität von maximal 20 %.

Der J.P. Morgan GBI Global Index ist auf der Website <https://markets.jpmorgan.com> verfügbar, der MSCI World Index auf der Website www.msci.com.

Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den Vergleichsindex aktiv verwaltet und versucht, diesen zu übertreffen. Der Teilfonds ist hauptsächlich in Emittenten des Referenzindex engagiert. Allerdings erfolgt die Verwaltung des Teilfonds nach Ermessen des Anlageverwalters, der Emittenten gegenüber engagiert ist, die nicht im Referenzindex enthalten sind. Der Teilfonds überwacht das Risikoengagement in Bezug auf den Referenzindex. Es ist jedoch davon auszugehen, dass der Teilfonds signifikant vom Referenzindex abweicht.

Es ist beabsichtigt, dass die Wertentwicklung des Feeder-Teilfonds stark mit der Wertentwicklung des Master-Fonds korreliert. Die Wertentwicklung des Feeder-Teilfonds wird jedoch geringer sein als jene der T-Anteile des Master-Fonds, was insbesondere auf die durch den Feeder-Teilfonds entstandenen Kosten und Aufwendungen zurückzuführen ist.

Der Master-Fonds ist ein diversifiziertes globales Portfolio, das mehrere Anlagenklassen kombiniert: Aktien (einschließlich Small Caps), Zinsen, Schuldtitel (einschließlich Wertpapiere der Kategorie „Speculative Grade“), Geldmarktinstrumente, Devisen, alternative Strategien, Rohstoffe (ohne Agrarrohstoffe), aus allen geographischen Regionen (einschließlich Schwellenmärkte). Der Master-Fonds ist überwiegend in OGA investiert.

Der Anlageprozess umfasst die folgenden Schritte:

1. Festlegung des Anlageuniversums im Voraus durch Analysen von finanziellen und nicht-finanziellen Kriterien der Emittenten für jedes der Wertpapiere im Anlageuniversum und Überwachung des Ausschlusses einiger Emittenten und der Integration der ESG-Managementprinzipien von Amundi; und
2. Zusammenstellung eines Portfolios auf der Grundlage der Auswahl von Wertpapieren, die sowohl die besten finanziellen als auch die besten nicht-finanziellen Kriterien aufweisen, sowie Überwachung der mit dieser Auswahl verbundenen Risiken.

Hierzu legt das Verwaltungsteam die Allokation zwischen Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumenten fest. Die Allokation kann vom Verhältnis des Index abweichen und dennoch der maximalen Volatilität entsprechen. Das Team fährt dann mit der geographischen und/oder thematischen Allokation und der Auswahl der entsprechenden Werte fort. Diese Entscheidungen basieren auf Marktprognosen sowie Finanz- und Risikodaten.

Es können bis zu 100% des Master-Fonds in OGA investiert werden.

Das Aktienengagement wird sich im Bereich von 50% bis 100% des Gesamtvermögens des Portfolios bewegen.

Der Anteil der Anlagen in Anleihe- und Geldmarktinstrumenten (auch über OGA) wird sich im Bereich von 0% bis 50% des Portfoliovermögens bewegen.

Der Master-Fonds ist möglicherweise einem Kreditrisiko in Bezug auf Wertpapiere ausgesetzt, die zum Zeitpunkt des Erwerbs mit „Investment Grade“ bewertet waren, d. h. Wertpapiere, die ein Rating von mindestens BBB- [Quelle: S&P/Fitch] oder Baa3 [Quelle: Moody's] aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft aufgrund ihrer eigenen Kriterien als gleichwertig angesehen werden, und/oder mit „Speculative Grade“ bewertete Wertpapiere, d. h. Wertpapiere, die ein Rating von höchstens BB+ [Quelle: S&P/Fitch] oder Ba1 [Quelle: Moody's] aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft aufgrund ihrer eigenen Kriterien als gleichwertig angesehen werden. Die Anlagen in Wertpapieren der Kategorie „Speculative Grade“ dürfen höchstens 50% der Vermögenswerte ausmachen.

Die Sensitivität des Portfolios, ein Indikator, der die Auswirkung von Zinsänderungen auf die Wertentwicklung misst, liegt im Bereich zwischen [-2 ; +4].

Der Master-Fonds kann derivative Finanzinstrumente oder temporäre Wertpapierkäufe und -verkäufe nutzen, um das Portfolio abzusichern und/oder Risiken auszusetzen.

Derivative Instrumente dürfen vom Feeder-Teilfonds nur zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

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

CPR Invest - Dynamic - A EUR - Dist lautet auf EUR.

CPR Invest - Dynamic - A EUR - Dist hat einen empfohlenen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren.

Der CPR Invest - Dynamic - A EUR - Dist schüttet seinen Nettogewinn aus und thesauriert bzw. schüttet die realisierten Netto-Kapitalerträge aus.

Sie können Ihre Anteile zu jedem Nettoinventarwert zurückgeben. Der Nettoinventarwert wird täglich gemäß den im Prospekt angegebenen Bedingungen berechnet.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie dieses Feeder-Teilfonds spiegelt das erwartete maximale Volatilitätsniveau des Portfolios wider.

- Die zur Berechnung des numerischen Risikoindikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Teilfonds.
- Die diesem Teilfonds zugewiesene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Das Kapital wird nicht garantiert.
- Die Zeiten für den Handelsschluss von Feeder-Teilfonds und Master-Fonds sind so festgelegt, dass gültige Zeichnungs- oder Rücknahmeaufträge für Anteilsklassen des Feeder-Teilfonds vor dem Handelsschluss des Master-Fonds platziert werden, damit sie noch am selben Handelstag bearbeitet werden. Die Zeichnungs-/Rücknahmebestimmungen des Master-Fonds, in dem Ihr Feeder-Teilfonds investiert ist, werden im Abschnitt „Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen“ im Prospekt des Master-Fonds erläutert.

Größere, nicht im Indikator enthaltene Risiken des Teilfonds sind:

- Kreditrisiko: Dies ist das Risiko der plötzlichen Herabstufung der Kreditwürdigkeit oder der Zahlungsunfähigkeit eines Emittenten.
- Liquiditätsrisiko: Dies ist das Risiko, dass ein Finanzmarkt, wenn die darauf gehandelten Volumina gering sind oder wenn Spannungen auf einem solchen Markt auftreten, möglicherweise nicht in der Lage ist, die Verkaufs- (oder Kauf-) Volumina aufzufangen, ohne dass der Preis der Vermögenswerte signifikant fällt (oder steigt).
- Ausfallrisiko: Dies ist das Risiko des Zahlungsausfalls eines Marktteilnehmers, der diesen daran hindert, seinen Zahlungsverpflichtungen in Bezug auf Ihr Portfolio nachzukommen.
- Die Verwendung von derivative Finanzderivaten kann die Fähigkeit Ihres Portfolios, die Marktbewegungen zu verstärken, erhöhen oder reduzieren.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts Ihres Teilfonds führen. Weitere Informationen zu diesen Risiken finden Sie im Abschnitt Risikoprofil des Teilfonds im Prospekt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalig erhobene Gebühren vor oder nach Ihrer Anlage

Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühr	Keine

Der angegebene Prozentsatz ist das Maximum, das Ihrem Kapital entnommen werden kann, bevor dieses investiert oder zurückgenommen wird.

Kosten, die der Teilfonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat

Laufende Kosten	1,85%* (einschließlich Steuern und der Gebühren des Master-Fonds) des durchschnittlichen Nettovermögens
------------------------	---

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Wertentwicklung (maximal)	20 % p. a. (inklusive Steuern) der den Referenzwert übersteigenden Wertentwicklung des Teilfonds. Im letzten Berichtsjahr wurden keine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren gezahlt.
----------------------------------	---

Bei den angegebenen **Ausgabeaufschlägen** und **Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger - Ihr Finanzberater informiert Sie darüber.

*Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr unterschiedlich ausfallen. Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren,
- Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA zahlen muss.

Die Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren erfolgt an jedem Berechnungstag des Nettoinventarwerts gemäß den im Prospekt angegebenen Bedingungen.

Der Vergleich des Nettovermögens des Anteils und des Referenzwerts (wie im Prospekt definiert) wird über einen Beobachtungszeitraum von höchstens fünf Jahren vorgenommen. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entsprechen 20 % der Differenz zwischen dem Nettovermögen des Anteils (vor Abzug der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren) und des Referenzwerts, wenn die Differenz positiv ist und wenn die relative Wertentwicklung der Anteilklasse im Vergleich zum Referenzwert seit Beginn des Beobachtungszeitraums positiv oder gleich Null ist. In den letzten fünf Jahren verzeichnete negative Wertentwicklungen sind auszugleichen, bevor eine neue Rückstellung für an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren gebildet wird.

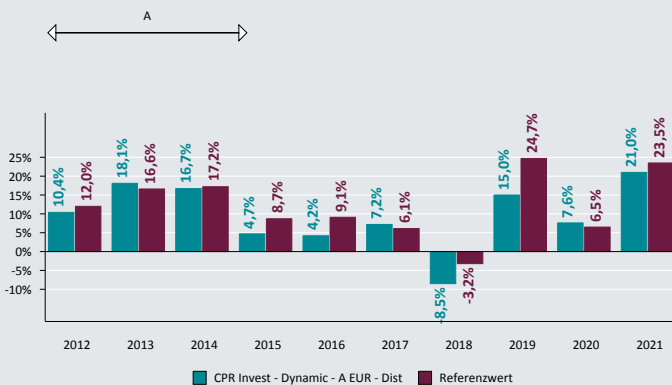
Der Jahrestag entspricht dem Berechnungstag des letzten Nettoinventarwerts im Monat Dezember.

Die aufgelaufenen an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren werden an einem Jahrestag an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt und ein neuer Beobachtungszeitraum beginnt.

Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren werden auch dann gezahlt, wenn die Wertentwicklung des Anteils im Beobachtungszeitraum negativ ist, jedoch die Wertentwicklung des Referenzwerts weiterhin übersteigt.

Weitere Informationen über Kosten des Teilfonds finden Sie im Abschnitt zu den Kosten und Gebühren im Prospekt des Teilfonds/Fonds und/oder Master-Fonds, der unter www.cpr-am.com oder auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung



A: Simulierte Wertentwicklung auf Basis der Wertentwicklung der Anteilklasse P des Master-Fonds.

- Das Diagramm ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Da der CPR Invest - Dynamic - A EUR - Dist am 27. März 2015 aufgelegt wurde, ist die bis zu diesem Datum dargestellte Wertentwicklung eine simulierte Wertentwicklung, die auf dem CPR Croissance Dynamique - P (ISIN FR0010097642) basiert, einem französischen Investmentfonds, der bei der Autorité des Marchés Financiers (AMF) registriert ist. Die Wertentwicklung im Diagramm wurde auf der Basis der Verwaltung eines französischen OGAW durch dieselbe Verwaltungsgesellschaft und mit einer ähnlichen Anlagepolitik berechnet.
- Es können Unterschiede bei der Wertentwicklung zwischen dem CPR Croissance Dynamique - P (ISIN FR0010097642) und dem CPR Invest - Dynamic - A EUR - Dist (Feeder-Fonds von CPR Croissance Dynamique - T (FR0012318616)) bestehen, was vor allem mit den unterschiedlichen Gebührenstrukturen zusammenhängt. Es wird geschätzt, dass die vom CPR Invest - Dynamic - A EUR - Dist zu tragenden Kosten 0,10 % höher als die Kosten des Croissance Dynamique - P (ISIN FR0010097642) sein werden.
- Obwohl der Feeder-Teilfonds bis zu 15% seines Vermögens in anderen Vermögenswerten als Anteile des Master-Fonds investieren darf, sind die Auswirkungen solcher zusätzlichen Anlagen auf die Wertentwicklung des Feeder-Teilfonds neutral und vorhersehbar.
 - Der Teilfonds wurde am 16. März 2015 genehmigt.
 - Der Teilfonds wurde am 27. März 2015 aufgelegt.
 - Die Anteilklasse wurde am 27. März 2015 aufgelegt.
- Vergleichsindex: 20% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return + 80% MSCI World Index Net Return in der die Währung der Anteilklasse (EUR).
- Die jährliche Wertentwicklung wird auf der Grundlage der in EUR ausgewiesenen Nettoinventarwerte einschließlich aller Kosten und Gebühren berechnet.

Praktische Informationen

www.cpr-am.com

- Name der Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg
- Informationen über den Feeder-Teilfonds und den Master-Fonds (Prospekt, Jahresbericht, Halbjahresbericht) und/oder andere Anteilskategorien erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache auf schriftliche Anfrage an CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankreich oder unter www.cpr-am.com.
- Der OGAW enthält eine große Anzahl anderer Teilfonds und Anteilsklassen, die im Prospekt beschrieben sind. Die Umwandlung in Anteile eines anderen OGAW-Teilfonds ist laut Voraussetzungen des Prospekts möglich.
- Jeder Teilfonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW. Daraus ergibt sich, dass die Vermögenswerte jedes Teilfonds ausschließlich zur Erfüllung der Rechte von Anlegern im Zusammenhang mit diesem Teilfonds und des Rechts der Gläubiger, deren Ansprüche sich durch Auflegung, Betreibung oder Auflösung des Teilfonds ergeben, zur Verfügung stehen.
- In diesem Dokument wird ein Teilfonds des OGAW beschrieben. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten OGAW erstellt, der am Anfang dieses Dokuments genannt wurde.
- Abhängig von Ihrer persönlichen Steuersituation können Kapitalerträge und alle mit dem Halten von Wertpapieren im Teilfonds verbundenen Gewinne steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich bei der Vertriebsstelle dieses OGAW hierüber zu informieren. Die Tatsache, dass der Master-Fonds und der Feeder-Teilfonds möglicherweise nicht derselben Rechtsordnung angehören, kann Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung von Gewinnen und Erträgen in Verbindung mit dem Besitz von Anteilen des Feeder-Teilfonds haben.
- Der Nettoinventarwert des Feeder-Teilfonds kann an jedem Berechnungstag über die Verwaltungsgesellschaft in Erfahrung gebracht werden.
- Der Teilfonds ist nicht für Einwohner der USA bzw. „US-Personen“ gemäß der Definition im rechtlichen Hinweis der Website der Verwaltungsgesellschaft: www.cpr-am.com und/oder im Verkaufsprospekt für den OGAW verfügbar.

Die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen und Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, sind auf der folgenden Website verfügbar: www.cpr-am.com. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

CPR Asset Management kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des OGAW vereinbar ist.

Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

CPR Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Die vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen sind wahrheitsgemäß und entsprechen dem Stand vom 29. April 2022.