

Product

CPR Invest - Defensive - A EUR - Dist

Een Compartiment van CPR Invest

LU1203018376 - Valuta: EUR

Aan dit Compartiment is in Luxemburg vergunning verleend.

Beheermaatschappij: CPR Asset Management (hierna: "we"), een lid van de Amundi-groep, is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers.

De AMF is verantwoordelijk voor het toezicht op CPR Asset Management met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.

U vindt meer informatie op www.cpram.com of door te bellen naar +33 153157000.

Dit document is gepubliceerd op 03/10/2025.

Wat is dit voor een product?

Soort: Aandelen van een Compartiment van CPR Invest, een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE), opgericht als SICAV.

Looptijd: De periode van bezit van het Compartiment is onbeperkt. De beheermaatschappij kan het fonds beëindiging door vereffening of fusie met een ander fonds overeenkomstig de wettelijke voorschriften.

Doelstellingen: Een feederfonds is een fonds dat minstens 85% van zijn vermogen belegt in een ander fonds, het masterfonds. CPR Invest - Defensive (het "Feedercompartiment") belegt in het T-deelnemingsrecht van CPR Croissance Défensive, een Frans gemeenschappelijk beleggingsfonds (het "Masterfonds").

De beleggingsdoelstelling van het Feedercompartiment is dezelfde als die van het Masterfonds, na aftrek van de specifieke vergoedingen voor de deelnemingsrechten van het Compartiment.

De beleggingsdoelstelling van het Masterfonds is om over de aanbevolen periode van bezit (minstens 2 jaar) een jaarlijks rendement, na aftrek van vergoedingen, boven de €STR gekapitaliseerd + 2,50% te realiseren, bij een verwachte maximale volatiliteit van 7%.

Om dit te bewerkstelligen bepaalt het beheerteam de spreiding over aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten, die kan afwijken van de verdeling binnen de index terwijl de maximale volatiliteit toch wordt gerespecteerd. Daarna gaat het team over tot een geografische en/of thematische spreiding en selecteert het de overeenkomstige ondersteunende beleggingen. Deze beslissingen zijn gebaseerd op marktprognoses en financiële en risico-informatie.

De best-in-class benadering sluit in principe geen enkele activiteitensector uit. Alle economische sectoren zijn dus in deze benadering vertegenwoordigd en het Masterfonds kan dan ook worden blootgesteld aan sommige controversiële sectoren.

Het Masterfonds is een gediversifieerde wereldwijde portefeuille die verschillende activaklassen combineert: aandelen (inclusief small-caps), rente, krediet (inclusief effecten in de categorie "Speculative Grade", d.w.z. met een rating van ten hoogste BB+ [Bron S&P/Fitch] of Ba1 [Bron Moody's] of door de Beheermaatschappij volgens haar eigen criteria als gelijkwaardig beschouwd), geldmarktbeleggingen, valuta's, alternatieve strategieën, grondstoffen (met uitzondering van landbouwgrondstoffen), met blootstelling aan alle geografische gebieden (inclusief opkomende markten).

Het vermogen van het Masterfonds kan tot 100% worden belegd in ICB's. Het kan ook effecten houden. De aandelenblootstelling zal tussen -10 en 30% van het totale vermogen van de portefeuille bedragen. Het percentage in de volgende beleggingen (beleggingen van de categorie "rente") vertegenwoordigt in totaal minstens 60% van het totale vermogen van het Masterfonds: renteproducten (onder andere converteerbare obligaties) en geldmarktinstrumenten (zoals ICB's), deposito's bij een bankinstelling en terugkoopovereenkomsten voor obligaties. Het Masterfonds kan beleggen in renteproducten van publieke en private emittenten in de OESO-zone die op het moment van aankoop de rating "Investment Grade" hebben, dus met een rating van minstens BBB- [Bron S&P/Fitch] of Baa3 [Bron Moody's] of die door de Beheermaatschappij volgens haar eigen criteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Het Masterfonds kan tot 40% van zijn vermogen beleggen in staatsobligaties uit de OESO-zone die behoren tot de categorie "Speculative Grade", d.w.z. ratings van hoogstens BB+ [Bron S&P/Fitch] of Ba1 [Bron Moody's] of die door de Beheermaatschappij volgens haar eigen criteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Het Masterfonds kan tot 40% van zijn vermogen beleggen in staatsobligaties uit de OESO-zone die behoren tot de categorie "Speculative Grade", d.w.z. ratings van hoogstens BB+ [Bron S&P/Fitch] of Ba1 [Bron Moody's] of die door de Beheermaatschappij volgens haar eigen criteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Het Masterfonds is voor zijn blootstelling aan "risicoactiva" beperkt tot een vork van 0% tot maximaal 40% van de totale activaklasse van het Masterfonds.

* De term "risicoactiva" wordt gedefinieerd in het deel beleggingsstrategie van het prospectus van het Masterfonds.

Voor de beoordeling van het risico en de kredietcategorie vertrouwt de Beheermaatschappij op haar eigen teams en methoden, waartoe naast andere factoren ook de door de belangrijkste ratingbureaus verstrekte ratings horen. Het downgraden van een emittent door een of meer ratingbureaus leidt niet systematisch tot de verkoop van de effecten in kwestie. De Beheermaatschappij vertrouwt eerder op haar interne beoordeling om te beslissen over het al dan niet houden van beleggingen in de portefeuille. Voor de beoordeling van het risico en de kredietcategorie vertrouwt de Beheermaatschappij op haar eigen teams en methoden, waartoe naast andere factoren ook de door de belangrijkste ratingbureaus verstrekte ratings horen. Het downgraden van een emittent door een of meer ratingbureaus leidt niet systematisch tot de verkoop van de effecten in kwestie. De Beheermaatschappij vertrouwt eerder op haar interne beoordeling om te beslissen over het al dan niet houden van beleggingen in de portefeuille.

De gevoeligheid van de portefeuille, een indicator die de impact van rentewijzigingen op het rendement meet, ligt tussen [-3; +8].

Financiële derivaten of tijdelijke aankopen en verkopen van effecten kunnen door het Masterfonds worden gebruikt om de portefeuille af te dekken en/of bloot te stellen.

Het Feedercompartiment kan enkel voor afdekkingsdoeleinden gebruikmaken van derivaten.

Het Compartiment wordt actief beheerd. Het Compartiment kan een referentiewaarde a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van het rendement van het Compartiment en, wat de prestatievergoeding betreft, als referentiewaarde die door de betrokken aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding. Het Masterfonds zal een voorkeur geven aan ICB's (inclusief ETF's) die een ESG-benadering (criteria op ecologisch, sociaal en governancegebied) in hun beleggingsproces integreren.

Het Masterfonds zal de voorkeur geven aan de selectie van ETF's die worden beheerd door de Amundi-groep als de gezochte strategie wordt voorgesteld door de Amundi-groep. Er gelden ten opzichte van een dergelijke Referentiewaarde geen beperkingen voor de opbouw van de portefeuille.

Het is de bedoeling dat het rendement van het Feedercompartiment sterk gecorreleerd is met dat van het Masterfonds. Het rendement van het Feedercompartiment zal echter lager liggen dan dat van het T-deelnemingsrecht van het Masterfonds, in het bijzonder door de kosten en uitgaven van het Feedercompartiment.

Informatie over de €STR-referentiewaarde is te vinden op <https://www.emmibenchmarks.eu/>.

Het Compartiment is een financieel product dat ESG-kenmerken bevordert overeenkomstig Artikel 8 van de Transparantieverordening.

Retailbeleggersdoelgroep: Dit product is bedoeld voor beleggers met een basiskennis van en geen of beperkte ervaring met beleggen in fondsen, die ernaar streven de waarde van hun belegging over de aanbevolen periode van bezit te verhogen en die bereid zijn een verlies van maximaal het belegde bedrag te accepteren.

Terugkopen en verhandelen: De aandelen kunnen worden verkocht (verzilverd) zoals vermeld in het prospectus tegen de respectieve handelsprijs (netto-inventariswaarde). Nadere bijzonderheden zijn te vinden in het prospectus van CPR Invest.

Uitkeringsbeleid: Aangezien dit een uitkerende aandelencategorie is, worden de beleggingsopbrengsten uitgekeerd.

Meer informatie: Meer informatie over het Compartiment, inclusief het prospectus en financiële verslagen, is op verzoek kosteloos beschikbaar bij: CPR Asset Management te 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.
De Netto-Inventariswaarde van het Compartiment is beschikbaar op www.cpram.com

Depositaris: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

RISICO-INDICATOR



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Extra risico's: Het marktliquiditeitsrisico kan de variatie in de productprestaties vergroten.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Naast de risico's die in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen ook andere risico's de prestaties van het Compartiment beïnvloeden. Raadpleeg het prospectus van CPR Invest.

PRESTATIESCENARIO'S

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Compartiment over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Aanbevolen periode van bezit: meer dan 2 jaar Belegging EUR 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na	
		1 jaar	meer dan 2 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€7.920	€8.400
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,8%	-8,3%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8.890	€8.940
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,1%	-5,4%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9.580	€9.520
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,2%	-2,4%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10.290	€10.470
	Gemiddeld rendement per jaar	2,9%	2,3%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Een dergelijk scenario deed zich voor bij een belegging met een geschikt vervangend product.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 29/09/2023 en 25/09/2025.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/10/2019 en 29/10/2021

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 29/10/2021 en 31/10/2023.

Wat gebeurt er als CPR Asset Management niet kan uitbetalen?

Voor elk Compartiment van CPR Invest wordt een aparte pool van activa belegd en beheerd. De activa en passiva van het Compartiment zijn gescheiden van die van andere compartimenten en van de Beheermaatschappij, en er bestaat geen onderlinge aansprakelijkheid. Het Compartiment is niet aansprakelijk indien de Beheermaatschappij of een gedelegeerde dienstverlener faalt of in gebreke blijft.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging EUR 10.000		
Scenario's	Als u uitstapt na	
	1 jaar	meer dan 2 jaar*
Totale kosten	€675	€855
Effect van de kosten per jaar**	6,8%	4,4%

* Aanbevolen periode van bezit.

** Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 1,96% vóór de kosten en -2,43% na de kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (5,00% van het belegde bedrag / 500 EUR). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Als u in dit product belegt in het kader van een verzekeringscontract, omvatten de getoonde kosten niet de extra kosten die u mogelijk zult moeten betalen.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Dit omvat distributiekosten van 5,00% van het belegde bedrag. Dit is het maximum dat u in rekening kan worden gebracht. De persoon die u het product verkoopt, zal u de werkelijke kosten meedelen.	Tot EUR 500
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0,00 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,85% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	175,56 EUR
Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten van het kopen en verkopen van de onderliggende beleggingen voor het product. Het feitelijke bedrag varieert naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0,10 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	20,00% jaarlijkse outperformance van het referentie-actief 20% van het verschil tussen het nettovermogen van de Aandelenklasse en het referentie-actief. Prestatie-indicator: ESTR gekapitaliseerd + 1,50%. ESMA-methodologie sinds 1/01/2022. De berekening is van toepassing op elke berekeningsdatum van de Netto-Inventariswaarde overeenkomstig de in het prospectus beschreven voorwaarden. Rendementsverliezen uit het verleden over de afgelopen 5 jaar moeten worden teruggewonnen voordat een nieuwe prestatievergoeding wordt opgebouwd. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De bovenstaande totale kostenraming omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. De prestatievergoeding wordt ook betaald als de prestatie van het aandeel gedurende de prestatieobservatieperiode negatief is maar wel hoger blijft dan de prestatie van de referentie-index.	0,00 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: meer dan 2 jaar op basis van onze beoordeling van de risico- en opbrengstkenmerken en de kosten van het Compartiment.

Dit product is bedoeld voor beleggingen op korte termijn; u moet bereid zijn om de belegging ten minste 2 jaar aan te houden. U kunt uw belegging op elk moment verzilveren, of u kunt de belegging langer aanhouden.

Orderplanning: Orders voor het verzilveren van aandelen moeten vóór 09:00 uur Luxemburgse tijd op de Waarderingsdag worden ontvangen. Raadpleeg het Prospectus van CPR Invest voor meer informatie over terugkopen.

U kunt aandelen van het Compartiment omwisselen voor aandelen van andere compartimenten van CPR Invest overeenkomstig het prospectus van CPR Invest.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft kunt u:

- Post sturen naar CPR Asset Management at 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France
- E-mailen naar client.servicing@cpram.com

Bij een klacht moet u duidelijk uw contactinformatie vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en een korte beschrijving van uw klacht geven. Meer informatie vindt u op onze website www.cpram.com.

Als u een klacht hebt over de persoon die u heeft geadviseerd over dit product, of die het aan u heeft verkocht, zal deze u vertellen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

U kunt het prospectus, de statuten, de essentiële beleggersdocumenten, kennisgevingen aan beleggers, financiële verslagen en verdere informatiedocumenten met betrekking tot het Compartiment, met inbegrip van diverse gepubliceerde beleidslijnen van het Compartiment, vinden op onze website www.cpram.com. U kunt ook een kopie van dergelijke documenten aanvragen bij het hoofdkantoor van de Beheermaatschappij.

Prestaties in het verleden: U kunt de prestaties in het verleden van het Compartiment voor de laatste 10 jaar downloaden op www.cpram.com.

Prestatiescenario's: U vindt de voorgaande prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op www.cpram.com.