

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over dit Compartiment. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard en de risico's van een belegging in dit Fonds te begrijpen. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Compartiment wilt beleggen.

CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc Een Compartiment van CPR Invest (SICAV)

ISIN-code : (A) LU1103787690

Dit Compartiment wordt beheerd door CPR Asset Management, een onderneming van de Amundi-groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Een feederfonds is een fonds dat minstens 85% van zijn vermogen belegt in een ander fonds, dat het masterfonds wordt genoemd, na aftrek van de specifieke kosten voor elk onderdeel van het Compartiment. CPR Invest - Reactive (het "Feedercompartiment") belegt in het deelnemingsrecht T van CPR Croissance Réactive, een Frans beleggingsfonds (het "Masterfonds"), na aftrek van de vergoedingen specifiek voor elk deelnemingsrecht van het Compartiment.

Het doel van de T-aandelenklasse van het Masterfonds bestaat erin op middellange termijn (minimaal 4 jaar) een jaarrendement te boeken, na aftrek van vergoedingen van meer dan €STR gekapitaliseerd +4,70%.

Informatie over de €STR-benchmark kan worden geraadpleegd op <https://www.emmibenchmarks.eu/>.

Het Compartiment wordt actief beheerd. Het Compartiment kan een Benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor het beoordelen van het rendement van het Compartiment en, wat betreft de prestatievergoedingsbenchmark gebruikt door relevante Aandelen categorieën, voor de berekening van de prestatievergoedingen. De opbouw van de portefeuille wordt niet beperkt door een dergelijke Benchmark. 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-deelbewijs van het Masterfonds, in het bijzonder door de kosten en uitgaven van het Feedercompartiment.

Het Masterfonds is een gediversifieerde wereldwijde portefeuille waarin verschillende beleggingscategorieën worden gecombineerd: aandelen (ook van kleine bedrijven), renteproducten, krediet (inclusief effecten uit de categorie "Speculative Grade", dat wil zeggen met een rating gelijk aan of lager dan BB+ [bron: S&P/Fitch] of Ba1 [bron: Moody's] of die door de Beheermaatschappij op basis van haar eigen criteria als gelijkwaardig worden beschouwd), geldmarktbeleggingen, vreemde valuta's, alternatieve strategieën, grondstoffen (exclusief landbouwgrondstoffen), waarbij wordt belegd in alle geografische regio's (inclusief opkomende markten). Beleggingsinstrumenten met een ESG-benadering genieten de voorkeur en zullen op permanente basis de meerderheid van het nettovermogen van het Masterfonds uitmaken.

Het wordt actief beheerd. Het Masterfonds is dus onderhevig aan wijzigingen en kan blootgesteld worden aan rentevoeten of aandelenmarkten. Het zal voornamelijk belegd worden in ICB's.

Daartoe definieert het beheerteam de allocatie tussen aandelen, renteproducten en geldmarktinstrumenten, die kan verschillen van de verhoudingen in de index, maar zal voldoen aan de maximale volatiliteit. Vervolgens wordt er een geografische en/of thematische allocatie gemaakt en worden de overeenkomstige instrumenten geselecteerd. Deze beslissingen zijn gebaseerd op marktvoorspellingen en op financiële en risicogegevens.

Het vermogen van het Masterfonds kan tot 100% worden belegd in ICB's. Het kan ook effecten houden (maximaal 50%): aandelen, obligaties/schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten.

De aandelenblootstelling zal tussen 0% en 80% van het vermogen van de portefeuille bedragen.

De beleggingen in rente- en geldmarktinstrumenten (inclusief via ICB's) zullen tussen 20 en 70% van het vermogen van de portefeuille bedragen.

Om het risico en de kredietcategorie in te schatten vertrouwt de beheermaatschappij op haar teams en haar eigen methodologie die onder andere factoren zoals de ratings omvatten die gegeven worden door de belangrijkste ratingbureaus.

Het Masterfonds kan tot 30% van het vermogen van de portefeuille worden blootgesteld aan effecten die tot de categorie "Speculative Grade" behoren. Dit zijn effecten met een rating die lager is dan of gelijk is aan BB+ (Bron S&P/Fitch) of Ba1 (Bron Moody's) of die of die volgens de eigen criteria van de Beheermaatschappij als gelijkwaardig worden beschouwd.

Het feit dat een rating van een emittent door een of meerdere ratingbureaus wordt verlaagd, houdt niet systematisch in dat de desbetreffende effecten worden verkocht; de beheervennootschap zal eerder op haar interne inschatting vertrouwen om te bepalen of de effecten al dan niet in portefeuille worden gehouden.

De gevoeligheid van de portefeuille van het Masterfonds, een indicator die de impact van rentewijzigingen op het rendement meet, ligt tussen [-2; +5].

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 afdekingsdoeleinden gebruikmaken van derivaten.

Het Compartiment is een financieel product dat ESG-kenmerken bevordert krachtens Artikel 8 van de SFDR-verordening.

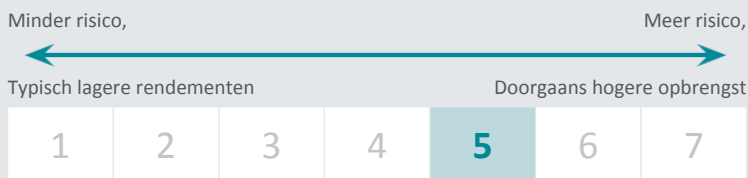
CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc luidt in EUR.

CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc heeft een aanbevolen beleggingstermijn van meer dan 4 jaar.

CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc kapitaliseert de netto-opbrengsten en de netto gerealiseerde vermogenswinsten.

U kunt uw aandelen voor terugkoop aanbieden bij elke netto-inventariswaarde, die dagelijks wordt berekend in overeenstemming met de voorwaarden die in het prospectus worden vermeld.

Risico- en rendementsprofiel



Het risiconiveau van dit Feedercompartiment weerspiegelt de verwachte maximale volatiliteit van de portefeuille.

- De historische gegevens die zijn gebruikt om de risico-indicator te berekenen zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Compartiment.
- De risicocategorie van het Compartiment is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
- De laagste categorie betekent niet "risicoloos".
- Het kapitaal is niet gewaarborgd.
- De betreffende afsluittijdstoppen van het Feedercompartiment en het Masterfonds zijn zo ingesteld dat geldige inschrijvings- of verzilveringsorders voor aandelen categorieën van het Feedercompartiment worden geplaatst vóór het afsluittijdstip van het Masterfonds en dus op dezelfde handelsdag worden verwerkt. De inschrijvings-/verzilveringsvergoedingen van het Masterfonds waarin uw Feedercompartiment is belegd, zijn uiteengezet in het deel "Inschrijvings- en verzilveringsvoorwaarden" van het prospectus van het Masterfonds.

Belangrijke risico's voor het Compartiment waar de indicator geen rekening mee houdt:

- Kredietrisico: dit is het risico van een plotse verlaging van de kredietwaardigheid van een emittent of van wanbetaling door die emittent.
- Liquideitsrisico: dit is het risico dat een financiële markt, op een moment dat de verhandelde volumes laag zijn of er spanningen heersen op die markt, niet in staat is om de verkochte (of aangekochte) volumes aan te kunnen zonder dat de prijs van de activa aanzienlijk daalt (of stijgt).
- Tegenpartijrisico: dit is het risico van wanbetaling door een deelnemer aan de markt waarbij hij zijn verbintenissen met betrekking tot uw portefeuille niet kan nakomen.
- Het gebruik van financiële derivaten kan de capaciteit van uw portefeuille om de bewegingen van de markt te versterken, versterken of verminderen.

Indien een van deze risico's zich voordoet, kan dit de intrinsieke waarde van uw Compartiment verlagen. Raadpleeg het hoofdstuk 'Risicoprofiel van het Compartiment' in het prospectus voor meer informatie over de risico's.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de beheerkosten van het Compartiment, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die worden aangerekend voor of na uw belegging	
Instapvergoeding	5,00 %
Uitstapvergoeding	Geen
Het aangegeven percentage is het maximum dat kan worden genomen van uw kapitaal vóór het is belegd (instap) of voor terugkoop wordt aangeboden (uitstap).	
Kosten die tijdens het jaar uit het Compartiment worden genomen	
Lopende kosten	1,85%* (inclusief belasting en de vergoedingen van het Masterfonds) van het gemiddelde nettovermogen
Kosten die in bepaalde omstandigheden uit het Compartiment worden genomen	
Prestatievergoeding	20% (inclusief belasting) per jaar van het rendement van het Compartiment boven de Referentieactiva.
	In het afgelopen boekjaar is een prestatievergoeding van 0,01% in rekening gebracht.

De **vermelde in- en uitstapkosten** zijn maxima. In bepaalde gevallen is het mogelijk dat u minder betaalt – dat kunt u vernemen van uw financieel adviseur.

*Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het jaar eindigend op 31 december 2021. Dit cijfer kan variëren van jaar tot jaar.

Het omvat niet:

- de prestatievergoedingen,
- de transactiekosten van de portefeuille, met uitzondering van de instap-/uitstapvergoedingen die het Compartiment betaalt bij het kopen of verkopen van deelnemingsrechten in andere ICB's.

De berekening van de prestatievergoeding is van toepassing op elke nettovermogensberekingsdatum, in overeenkomst met de voorwaarden die in het prospectus worden beschreven.

De vergelijking van het nettovermogen van het aandeel en het referentievermogen (zoals gedefinieerd in het prospectus) wordt uitgevoerd gedurende een observatieperiode van maximaal vijf jaar. De prestatievergoeding wordt gevormd door 20% van het verschil tussen het nettovermogen van het aandeel (vóór aftrek van de prestatievergoeding) en het referentievermogen als dit verschil positief is, en als de relatieve prestatie van de aandelen categorie ten opzichte van het referentievermogen positief of nul is, vanaf het begin van de observatieperiode. In het verleden behaalde tegenvallende resultaten over de afgelopen 5 jaar moeten worden teruggevorderd voordat er een nieuwe prestatievergoeding wordt opgebouwd.

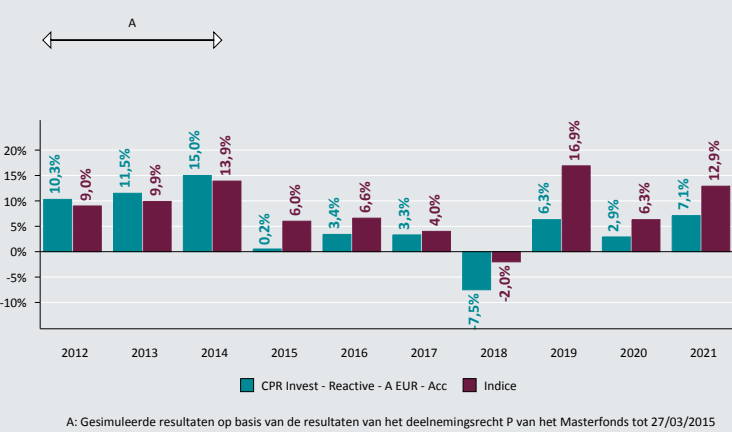
De verjarringsdatum komt overeen met de laatste nettovermogensberekingsdatum van de maand december.

Op de dag van verjaring worden opgebouwde prestatievergoedingen uitbetaald aan de Beheermaatschappij en begint een nieuwe observatieperiode.

De prestatievergoeding wordt uitgekeerd, ook als de prestaties van het aandeel gedurende de observatieperiode negatief zijn, maar wel hoger zijn dan de prestaties van het referentievermogen.

Raadpleeg het hoofdstuk “Kosten en vergoedingen” van het prospectus van het Compartiment en/of het Masterfonds voor meer informatie over de kosten van het Compartiment. Het prospectus is beschikbaar op www.cpr-am.com of op verzoek aan de Beheermaatschappij.

Prestaties uit het verleden



- De vermelde grafiek geeft geen betrouwbare indicatie van toekomstige prestaties.
- Aangezien CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc is geïntroduceerd op 29 augustus 2014, zijn de prestaties die tot die datum worden getoond, gesimuleerd op basis van de prestaties van CPR Croissance Réactive - P (ISIN FR0010097683), een Frans GBF dat is geregistreerd bij de Autorité des Marchés Financiers (AMF, de Franse toezichhouder). De in de grafiek getoonde prestaties zijn gerealiseerd door het beheer van een Franse ICBE die dezelfde beheermaatschappij en een vergelijkbaar beleggingsbeleid heeft.
- Er bestaan mogelijk verschillen in prestaties tussen CPR Croissance Réactive - P (ISIN FR0010097683) en CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc (feederfonds van CPR Croissance Réactive - T (FR0011741941)) met name vanwege verschillende voedingsstructuren. Naar verwachting zullen de kosten van CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc 0,14% hoger uitvallen dan de kosten van CPR Croissance Réactive - P (ISIN FR0010097683).
- Hoewel het Feedercompartiment tot 15% van zijn vermogen kan beleggen in andere activa dan deelnemingsrechten van het Masterfonds, zal de impact van dergelijke bijkomende beleggingen op het rendement van het Feedercompartiment neutraal en voorspelbaar zijn.
- Het Compartiment is goedgekeurd op 26 september 2014.
- Het Compartiment is geïntroduceerd op 29 augustus 2014.
- De Aandelen categorie is geïntroduceerd op 29 augustus 2014.
- Benchmark: €STR gekapitaliseerd +3,50% in de valuta van de Aandelen categorie (EUR)
- Het jaarrendement wordt berekend op basis van de intrinsieke waarden in EUR, alle vergoedingen inbegrepen.

Praktische informatie

www.CPR-AM.com

- Naam van de bewaarder: CACEIS Bank, Luxemburgs filiaal.
- Waar en hoe u informatie kunt verkrijgen over het compartiment (prospectus, jaarverslag, halfjaarlijks document) en/of de andere categorieën van aandelen: deze informatie is kosteloos beschikbaar in het Engels, op schriftelijk verzoek aan CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur 75015 Paris - France or at www.cpr-am.com.
- De ICBE omvat een groot aantal andere compartimenten en andere aandelen categorieën die in het prospectus worden beschreven. Aandelen kunnen worden geconverteerd naar aandelen van een ander Compartiment van de ICBE met inachtneming van de voorwaarden in het prospectus.
- Elk Compartiment stemt overeen met een apart deel van de activa en verplichtingen van de ICBE. Als gevolg daarvan kunnen de activa van elk Compartiment uitsluitend worden gebruikt om te voldoen aan de rechten van de beleggers met betrekking tot dat Compartiment, en aan de rechten van de schuldeisers van wie de vorderingen zijn ontstaan in verband met de oprichting, de werking of de vereffening van dat Compartiment.
- Dit document omschrijft een Compartiment van de ICBE. Het prospectus en de periodieke verslagen zijn opgesteld voor de hele ICBE, zoals vermeld aan het begin van dit document.
- Afhankelijk van uw persoonlijke fiscale positie, moet mogelijk belasting worden betaald over kapitaalwinsten en de eventuele inkomsten uit het houden van effecten in het Compartiment. We raden u aan om hierover informatie in te winnen bij de distributeur van de ICBE. Het feit dat het Masterfonds en het Feedercompartiment niet binnen hetzelfde rechtsgebied vallen, heeft mogelijk gevolgen voor de fiscale behandeling van winsten en inkomsten uit het houden van aandelen in het Feedercompartiment.
- De intrinsieke waarde van het Compartiment is bij elke berekening beschikbaar bij de Beheermaatschappij.
- Het Compartiment is niet beschikbaar voor inwoners van de Verenigde Staten, voor “Amerikaanse burgers” zoals omschreven in de juridische bepalingen op de website van de Beheermaatschappij: www.cpr-am.com/en in het prospectus van de ICBE.

De details van het actuele vergoedingsbeleid van de Beheermaatschappij, inclusief, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de wijze waarop vergoedingen en toelagen worden berekend, de identiteit van personen die verantwoordelijk zijn voor het uitkeren van de vergoedingen en toelagen, zijn beschikbaar via de volgende website: www.cpr-am.com, en op verzoek zal een gedrukt exemplaar beschikbaar worden gesteld.

CPR Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE.

Aan dit Compartiment is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

CPR Asset Management is toegelaten in Frankrijk en staat onder de controle van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van October 7, 2022.