

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot alarahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi tämän alarahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

CPR Invest - Defensive - RE EUR - Acc

CPR Investin (SICAV) alarahasto

ISIN-koodi: (A) LU1746648119

Alarahastoa hallinnoi Amundi-yhtymään kuuluva CPR Asset Management

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Feeder-rahasto on rahasto, joka sijoittaa vähintään 85 % varoistaan toiseen, master-rahastoksi kutsuttuun rahastoon.

CPR Invest - Defensive ("feeder-alarahasto") sijoittaa ranskalaisen yhteissijoitusrahaston CPR Croissance Défensive ("master-rahasto") T-yksikköön.

Feeder-alarahaston sijoitustavoite on sama kuin master-rahaston kunkin alarahaston yksikön palkkioiden vähentämisen jälkeen.

Master-rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa keskipitkällä aikavälillä (vähintään kahden vuoden jaksolla) pääomitetun €STR-koron +2,50 % ylittävä vuotuinen tulos kulujen vähentämisen jälkeen enimmäisvolatiliteetin ollessa 7 %.

Tietoa €STR-viitearvosta on sivustolla <https://www.emmibenchmarks.eu/>.

Alarahastoa hallinnoidaan aktiivisesti. Alarahasto voi käyttää vertailuindeksiä jälkikäteen alarahaston tuotto- ja arvonkehityksen arvioinnin indikaattoreina ja osuuslajikohtaisesti tulosperusteisia palkkioita jaskettaessa. Vertailuindeksi ei aseta rahoituksia sijoitussalkun rakentamiselle.

Feeder-alarahaston kehityksen odotetaan korreloivan voimakkaasti master-rahaston kehityksen kanssa. Feeder-alarahaston tuotto on kuitenkin alhaisempi kuin master-rahaston T-yksikön ensisijaisesti feeder-alarahastolle aiheutuvien kuluihin ja kustannusten takia.

The Master Fund is a diversified global portfolio combining several classes of assets: equities (including small caps), interest rates, credit (including securities in the "Speculative Grade" category, i.e. rated below or equal to BB+ [Source S&P/Fitch] or Ba1 [Source Moody's] or considered to be equivalent by the Management Company according to its own criteria), money-market investments, foreign exchange, alternative strategies, commodities (excluding agricultural commodities), exposed to all geographic areas (including emerging markets).

The Master Fund is mainly invested in the "interest-rate" class of assets and is limited to an exposure to "risky assets*" ranging from 0% to maximum 40% of the total class of assets of the Master Fund.

* The term "risky assets" is defined in the investment strategy section of the Master Fund's prospectus.

To achieve this, the management team defines the allocation between equities, bonds and money-market instruments which may diverge from the proportions of the index while complying with the maximum volatility. It then proceeds to a geographic and/or thematic allocation and to the selection of the corresponding supports. These decisions are based on market forecasts, financial and risk data.

The Master Fund's assets may be invested in UCI up to 100%. It may also hold securities.

The equity exposure will range from -10% to 30% of the total assets of the portfolio.

The part in the following investments ("interest-rate" class of assets) represents a total of at least 60% of the Master Fund's total assets: interest-rate products (including convertible bonds) and money-market instruments (including UCIs), deposits with a banking institution, repurchase agreements on bonds. The Master Fund may invest in interest-rate products of public and private issuers in the OECD area that are "Investment Grade" at the time of their purchase, i.e. rated above or equal to BBB- [Source S&P/Fitch] or Ba3 [Source Moody's] or considered to be equivalent by the Management Company according to its own criteria. The Master Fund's may invest up to 40% of its assets in OECD area Government bonds belonging to the "Speculative Grade" category, i.e. ratings below or equal to BB+ [Source S&P/Fitch] or Ba1 [Source Moody's] or considered to be equivalent by the Management Company according to its own criteria.

For the assessment of the risk and the credit category the management company relies on its teams and its own methodology, which includes, amongst other factors, the ratings issued by the main rating agencies.

The downgrading of an issuer by one or more rating agencies does not systematically entail the sale of the securities concerned; rather, the management company relies on its internal assessment to evaluate the option of whether or not to keep the portfolio securities.

The sensitivity of the portfolio, an indicator that measures the impact of the change in interest rate on performance, ranges between [-3; +8].

Financial derivatives instruments or temporary securities purchases and sales may be used by the Master Fund to hedge and/or to expose the portfolio.

Financial derivatives instruments or temporary securities purchases and sales may
Feeder-arahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja vain suojaustarkoituksiin.

Tämä alarahasto on rahoitustuote, joka edistää Euroopan unionin SFDR-asetuksen pykälän 8 mukaisia ESG-periaatteita.

CPB Invest - Defensive - BE EUR - Acc -rahasto on euromääräinen.

CPB Invest - Defensive - RE EUR - Acc - rahaston suositeltu sijoitushorisontti on yli kaksi vuotta.

CPR Invest - Defensive - RE EUR - Acc -rahasto kerryttää nettovoitot ja realisoituneet nettopääomavoitot.

Osuudet voi lunastaa jokaiseen substanssiarvoon, joka lasketaan päivittäin rahastoesitteessä eriteltvien ehtojen mukaisesti.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski,

Suurempi riski,

Tavallisesti pienempi tuotto

Tavallisesti suurempi tuotto

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Feeder-alarahaston riskitaso heijastaa salkun odotettua enimmäisvolatiliteettia.

- Numeerisen riski-indikaattorin laskentaan käytetyt aiemmat luvut eivät välttämättä anna luotettavaa kuvaa alarahaston tulevasta riskiprofiilista.
- Alarahaston riskiluokitus ei ole taattu ja se saattaa muuttua ajan kuluessa.
- Pienimmänkään riskin luokitus ei tarkoita sijoituksen olevan riskitön.
- Pääomaa ei taata.
- Feeder-alarahaston ja master-rahaston kaupankäynnin katkaisuhetket on ajoitettu niin, että feeder-alarahaston osuuslajien hyväksytyt merkintä- ja lunastustoimeksiannot annetaan ennen master-rahaston kaupankäynnin katkaisuhetkeä, jotta ne voidaan käsitellä saman kaupankäyntipäivän aikana. Master-rahaston, johon feeder-alarahasto on sijoitettu, merkintä- ja lunastusehdot on kerrottu master-rahaston rahastoositteiden merkintä- ja lunastusehtoja koskevassa osiossa.

Alarahastoon kohdistuvia tärkeimpiä riskejä, joita riski-indikaattori ei huomioi:

- Luottoriski: riski, että liikkeeseenlaskijan luottoluokitus äkillisesti laskee tai se joutuu maksukyvyttömäksi.
- Likviditeettiriski: edustaa riskiä, että finanssimarkkinoiden kireinä aikoina tai kaupankäyntilyömyin ollessa alhainen markkinat eivät välttämättä pysty absorboimaan tarjottuja myynti-/ostovolyymeja ilman että sijoitusten hinta putoo tai nousee huomattavasti.
- Vastapuoliriski: riski markkinaasapuelun maksukyvyttömyydestä, joka estää sitä täyttämästä velvoitteitaan salkun suhteen.
- Rahoitusjohdannaisten käyttö voi lisätä tai vähentää salkun kykyä vahvistaa markkinoiden liikkeitä.

Jos mikään näistä riskeistä toteutuu, se voi laskea alarahaston substanssiarvoa. Rahastositteen alarahaston riskiprofilia käsittelevässä kohdassa on lisätietoa riskeistä.

Rahaston kulut

Perittävät palkkiot käytetään alarahaston hallinnoinnista aiheutuvien kustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Palkkiot vähentävät sijoituksen potentiaalista kasvua.

Sijoituksen tekemistä edeltävät tai sen jälkeen perittävät kertaluonteiset palkkiot

Merkintäpalkkio	5,00 %
Lunastuspalkkio	Ei palkkiota

Näytetty prosenttiluku on enimmäismäärä, joka pääomasta voidaan vähentää ennen sijoittamista (merkintä) tai sijoituksen lunastamista (lunastus).

Vuoden aikana alarahaston varoista vähennettävät kulut

Juoksevat kulut	1,11% (mukaan lukien verot ja master-arahaston palkkiot) keskimääräisestä nettovarallisuudesta
------------------------	--

Alarahastosta erityisissä olosuhteissa veloittettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	20 % (mukaan lukien verot) vuosittain alarahaston viitevarallisuuden ylittävstä realisoituneesta tuotosta. Palkkiota ei peritty viime tilivuodelta.
----------------------------------	--

Esitetyt **merkintä-** ja **lunastuspalkkiot** ovat enimmäismääriä. Joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän - pyydä lisätietoja sijoitusneuvojaltasi.

*Juoksevien kulujen määrä perustuu 31. joulukuuta 2021 päättyvän vuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain.

Siihen eivät sisälly:

- tuottosidonnaiset palkkiot
- arvopaperikaupan kulut, paitsi alarahaston maksamat merkintä- tai lunastuspalkkiot sen ostaessa tai myydessä osuuksia toisesta yhteissijoitusyrityksestä.

Suoritusperusteinen palkkio lasketaan jokaisena nettoarvon laskentapäivänä rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.

Osakkeen nettoarvon ja (rahastoesitteessä kuvatun) viitearvon vertailu tehdään enintään viiden vuoden seurantajakson aikana. Suoritusperusteinen palkkio on 20 % osakkeen nettoarvon (ennen tulosperusteisen palkkion vähentämistä) ja viitearvon välisestä erosta, jos ero on positiivinen, ja jos osuuslajin suhteellinen kehitys verrattuna viitearvoon on positiivinen tai olematon tuotto- ja arvonekehityksen seurantajakson alusta alkaen. Jos tuottotavoitteet ovat alittuneet viimeisen 5 vuoden aikana, ne tulisi periä takaisin ennen suoritusperusteisten palkkioiden maksamista.

Vuospäivä vastaa joulukuun viimeistä nettoarvon laskentapäivää.

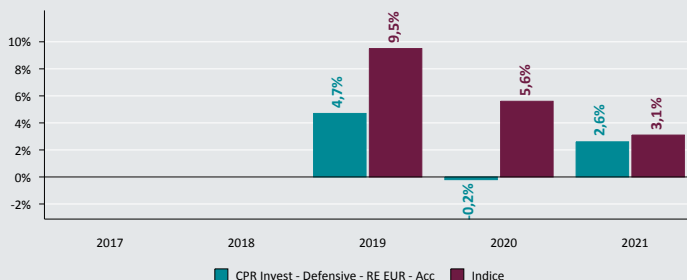
Suoritusperusteiset palkkiot maksetaan hallinnointiyhtiölle vuosipäivänä, ja tämän jälkeen alkaa uusi seurantajakso.

Suoritusperusteinen palkkio maksetaan, vaikka osakkeen tuotto- ja arvonekehitys seurantajaksoilla olisi negatiivinen, jos se kuitenkin ylittää viitearvon tuotto- ja arvonekehityksen.

Lisätietoja master- ja feeder-arahastojen kuluista on rahastoesitteen kohdassa "Kulut ja palkkiot". Se on saatavilla osoitteesta www.cpr-am.fr tai sen voi pyytää hallinnointiyhtiöltä.

Aiempi tuotto- tai arvonekehitys

- Kaavio ei ole luotettava tulevan kehityksen osoittaja.
- Feeder-arahasto voi tosin sijoittaa enintään 15 prosenttia varoistaan muihin omaisuuseriin kuin master-arahaston osuuksiin, mutta näiden lisäsijoitusten vaikutus feeder-arahaston tuottoon on neutraali ja ennakoitavissa.
- Alarahasto hyväksyttiin 16. maaliskuuta 2015.
- Alarahasto perustettiin 27. maaliskuuta 2015.
- Osuuslaji perustettiin 12. tammikuuta 2018.
- Vertailuindeksi: Pääomitetty €STR +1,50 % osuuslajin valuutan (EUR) määräisenä
- Vuotuinen tuotto lasketaan EUR-määräisten substanssiarvojen perusteella ja se sisältää kaikki palkkiot.



Käytännön tiedot

www.CPR-AM.com

- Säilytysyhteisö: CACEIS Bank, Luxembourg haara.
- Lisätietoja Feeder-arahastosta ja master-arahastosta (rahastoesite, vuosikertomus, puolivuotiskatsaus) ja/tai muista osuusluokista: nämä tiedot voi pyytää englanniksi maksutta kirjallisesti osoitteesta CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur 75015 Paris - France, ja ne ovat saatavilla myös verkko-osoitteesta www.cpr-am.com.
- Yhteissijoitusyritys sisältää joukon muita alarahastoja ja muita osuuslajeja, jotka on kuvattu rahastoesitteessä. Osuuksia voi myös vaihtaa muun UCITS-arahaston osuuksiin rahastoesitteen ehtojen mukaisesti.
- Jokainen alarahasto vastaa UCITS-arahaston varojen ja vastuiden erillistä osaa. Tämän seurauksena kunkin alarahaston varat ovat käytettävissä täyttämään vain kunkin alarahaston sijoittajien alarahastoon liittyviä oikeuksia samoin kuin niiden velkojen oikeuksia, joiden vaateet ovat syntyneet tietyn alarahaston luomisen, toiminnan tai likvidoinnin yhteydessä.
- Tässä asiakirjassa kuvataan yksi UCITS-arahaston alarahasto. Rahastoesite ja väliraportit valmistellaan tämän dokumentin alussa nimetyille koko UCITS-rahastolle.
- Sijoittajan henkilökohtaisesta verotilanteesta riippuen alarahastoon tehtyjen sijoitusten myyntivoitot ja tulot voivat olla verollisia. Kehotamme pyytämään lisätietoja yhteissijoitusyrityksen jakelijalta. Se seikka, että master-arahasto ja feeder-arahasto voivat kuulua eri lainkäyttöalueille, voi vaikuttaa feeder-arahaston sijoitusten voittojen ja tulojen verokohteluun.
- Alarahaston jokainen laskettu substanssiarvo on saatavissa hallinnointiyhtiöltä.
- Alarahasto ei ole avoin Yhdysvaltojen asukkaille / "yhdysvaltalaisille henkilöille" kuten hallinnointiyhtiön verkkosivujen: www.cpr-am.com oikeudellisessa ilmoituksessa ja/tai yhteissijoitusyrityksen rahastoesitteessä määritellään.

Ajantasaiset tiedot palkkiokäytännöistä, mukaan lukien kuvaus hallinnointiyhtiön palkkioiden ja korvausten laskentatavasta sekä palkkioiden ja korvausten myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot, ovat saatavilla osoitteesta www.cpr-am.com. Tiedot voi myös pyytää maksutta paperikopiona.

CPR Asset Management voidaan asettaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa UCITS-rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.

Alarahastolla on toimilupa Luxemburgissa, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

CPR Asset Managementilla on toimilupa Ranskassa, ja sitä valvoo Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 7. lokakuuta 2022.