

**Reclame - De details van de kosten kunnen worden geraadpleegd in de juridische documentatie.**

## Doelstellingen en beleggingsbeleid (Bron: Amundi) \*

Een feederfonds is een fonds dat ten minste 85% van zijn vermogen belegt in een ander fonds, een zogeheten masterfonds.

CPR Invest - Defensive (het "Feedercompartiment") belegt in het T-deelbewijs van CPR Croissance Défensive, een Frans gemeenschappelijk beleggingsfonds (het "Masterfonds").

Het beleggingsdoel van het Feedercompartiment is hetzelfde als het Masterfonds na de inhouding van de kosten die specifiek zijn voor elk deelnemingsrecht van het Compartiment

*Het beleggingsdoel van het Masterfonds bestaat erin op middellange termijn - minimaal 2 jaar - een jaarrendement te boeken, na aftrek van vergoedingen, van meer dan €STR gekapitaliseerd +2,50% met een verwachte maximale volatiliteit van 7%.*

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

Het Compartiment wordt actief beheerd door te refereren aan de benchmark en streeft ernaar deze te overtreffen. Het Compartiment is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het Compartiment wordt discretionair beheerd en het zal beleggen in emittenten die niet zijn opgenomen in de Benchmark. Het Compartiment monitort de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en de mate waarin er kan worden afgeweken van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

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 bevestigd in alle geografische regio's (inclusief opkomende markten).*

*Het Masterfonds belegt voornamelijk in beleggingen van de categorie 'rente' en kan tussen 0 en maximaal 40% van het totale vermogen van het Masterfonds beleggen in 'risicovolle beleggingen'. \* De term "risicovolle beleggingen" wordt gedefinieerd in het beleggingsstrategiegedeelte van het prospectus van het Masterfonds. 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 Masterfonds kan ook effecten houden.*

*De aandelenblootstelling zal tussen 10% en 30% van het totale vermogen van de portefeuille bedragen.*

*Het aandeel in de volgende beleggingen (beleggingen van de categorie "rente") vertegenwoordigt in totaal minstens 60% van de totale activa 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 uit OESO-lidstaten die op het moment van aankoop de rating 'Investment Grade' hebben. Dat wil zeggen die een rating gelijk aan of hoger dan BBB- [bron: S&P/Fitch] of Baa3 [bron: Moody's] hebben of die door de Beheermaatschappij op basis van haar eigen criteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Het Masterfonds kan tot 40% van zijn vermogen beleggen in staatsobligaties uit OESO-lidstaten die op het moment van aankoop de rating 'Speculative Grade' hebben. Dat wil zeggen die een rating gelijk aan of lager dan BB+ [bron: S&P/Fitch] of Ba1 [bron: Moody's] hebben of die door de Beheermaatschappij op basis van haar eigen criteria als gelijkwaardig worden beschouwd.*

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

CPR Invest - Defensive - A EUR - Dist luidt in EUR.

CPR Invest - Defensive - A EUR - Dist heeft een aanbevolen beleggingstermijn van meer dan 2 jaar.

CPR Invest - Defensive - A EUR - Dist keert de netto-opbrengsten uit en kapitaliseert de netto gerealiseerde vermogenswinsten en/of keert deze uit.

Het is mogelijk om aandelen tegen elke netto vermogenswaarde in te kopen. Die waarde wordt dagelijks berekend conform de voorwaarden in het prospectus.

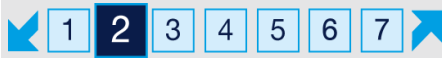
**Belangrijk:** Het kapitaal en/of het rendement wordt/worden niet gegarandeerd of beschermd. De gepromote belegging betrekking heeft op de aankoop van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van een bepaald onderliggend activum, zoals een gebouw of aandelen van een onderneming, aangezien dit slechts de onderliggende activa zijn die eigendom zijn van het fonds.

\* Het betreft hier het in de essentiële informatie vermelde beleggingsbeleid.

Compliance\_Statement\_FSMA\_2025\_Article\_8\_BtB

Een opkomend land, opkomende economie of opkomende markt is een land waarvan het BBP per hoofd van de bevolking lager is dan dat van ontwikkelde landen, maar dat wel een snelle economische groei doormaakt.

## Risico-indicator (Bron : Fund Admin)



Laag risico      Hoog risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende > 2 jaar.

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 marktliquideitsrisico 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.

Alle beleggingen brengen risico's met zich mee en de waarde van de beleggingen kan zowel dalen als stijgen. De risico-informatie in dit document is bedoeld om een beeld te geven van de voornaamste en belangrijkste risico's die aan dit fonds verbonden zijn. Voor meer informatie over de risico's kunt u het prospectus en de beschikbare DIC raadplegen:

[www.cpram.com/bel/fr/particuliers/products/tous-les-fonds](http://www.cpram.com/bel/fr/particuliers/products/tous-les-fonds)

## Kosten (Bron: Amundi group)

**Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Compartiment worden onttrokken : Prestatievergoeding (Bron: Amundi group)**

**Prestatievergoeding** : Geen

**Kosten die in de loop van één jaar aan het Compartiment worden onttrokken (Bron: Amundi group)**

**Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten** : 1,75%

**Transactiekosten** : 0,00%

**Eenmalige kosten die worden aangerekend voor of na uw belegging (Bron: Amundi group)**

**Instapkosten (maximaal)** : 5,00%

**Uitstapkosten (maximum)** : 0,00%

**Conversievergoeding** : 5,00 %

**Swing Pricing** : Neen

Mentions\_Frais\_FSMA\_2025\_CPR\_INVEST

## KENMERKEN (Bron: Amundi Groep)

## Kerngegevens (Bron: Amundi Groep)

**Netto inventariswaarde (NIW)** : 906,02 ( EUR )

**Activa onder beheer** : 25,72 ( miljoen EUR )

**Datum van de NIW** : 31/03/2025

**Frequentie van de berekening van de NIW** : Dagelijks

**ISIN code** : LU1203018376

**Reuters-code** : LP68308266

**Bloomberg-code** : CPRDEAD LX

**Referentievaluta aandelencategorie** : EUR

**Beheermaatschappij** : CPR ASSET MANAGEMENT ( Franse nationaliteit )

## Belangrijkste kenmerken (Bron: Amundi group)

**Introductiedatum van het subfonds** : 27/03/2015

**Oprichtingsdatum van het fonds** : 27/03/2015

**Eerste datum van NIW** : 27/03/2015

**Bestemming van de resultaten** : Distributie aandeel

**Minimumbedrag voor de eerste inschrijving** :

1 tien-duizendste aandeel (s) /aandeel (s)

**Minimaal aanbevolen beleggingsduur** : > 2 jaar

**Rechtsvorm** : SICAV-compartiment

**Toepasselijk recht** : Luxemburgs

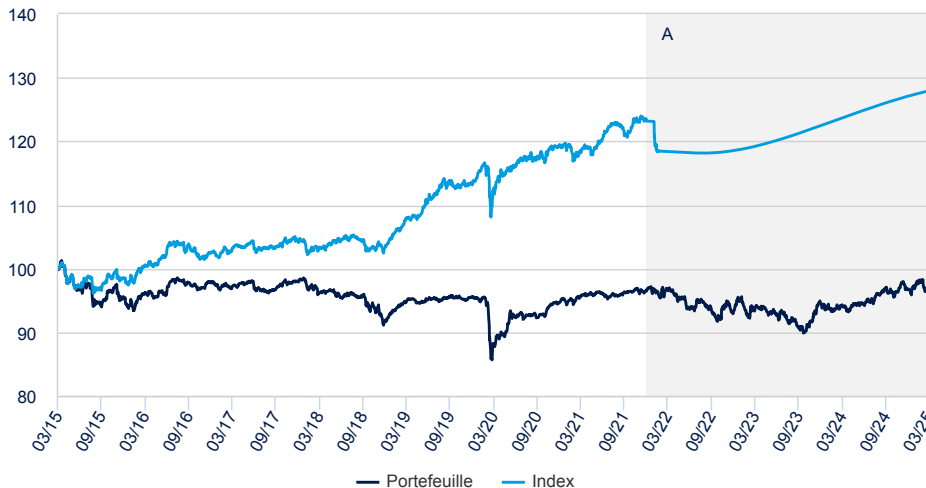
**Europese norm** : ICBE

**Lib Compartiment Maitre** : CPR Croissance Défensive

Rendement (Bron: Fund Admin) - In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst

Index : ESTR CAPITALISE

### Evolutie van de resultaten van 31/03/2015 tot 31/03/2025 (basis 100) (Bron: Fund Admin)



A : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is ?STR capitalized

### jaarlijkse rendement (Bron: Fund Admin)

| Depuis le    | 1 Jaar<br>28/03/2024 | 3 jaar<br>31/03/2022 | 5 jaar<br>31/03/2020 | 10 jaar<br>31/03/2015 |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Portefeuille | 2,43%                | 0,04%                | 1,85%                | -0,34%                |
| Index        | 3,46%                | 2,62%                | 2,66%                | 2,49%                 |
| Verschil     | -1,02%               | -2,58%               | -0,81%               | -2,84%                |

### NETTO RESULTATEN PER KALENDERJAAR (Bron: Fund Admin)

|              | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Portefeuille | 2,11%  | 1,51%  | -3,30% | 1,92%  | -0,87% | 4,01%  | -6,24% | 0,17%  | 2,37%  | 1,10%  |
| Index        | 3,79%  | 3,29%  | -3,76% | 3,07%  | 5,63%  | 9,45%  | -0,89% | 1,82%  | 4,02%  | 3,09%  |
| Verschil     | -1,69% | -1,78% | 0,46%  | -1,16% | -6,50% | -5,45% | -5,35% | -1,65% | -1,65% | -1,99% |

Alle bovenstaande resultaten zijn berekend op basis van de netto inventariswaarde in de referentievaluuta van de klasse (Euro) met herbelegging van de dividenden. De vermelde rendementen en de ontwikkeling van de netto inventariswaarden hebben betrekking op de voorbije jaren en zijn geen betrouwbare indicator voor het toekomstige rendement. In de aangegeven resultaten zijn de kosten en provisies ten laste van de belegger niet inbegrepen. De waarde van de investeringen kan, naargelang de ontwikkeling van de markten, zowel stijgen als dalen. De jaarlijkse rendementen hebben betrekking op volledige periodes van 12 maanden voor elk kalenderjaar. De grafische ontwikkeling van de netto inventariswaarde is opgesteld op basis van de aanname dat de netto inventariswaarde en de waarde van de index op de begindatum van de grafiek gelijk zijn aan 100, zodat ze met elkaar kunnen worden vergeleken.

De rendementen worden berekend exclusief de geldende belastingen en zijn van toepassing op een standaard retailcliënt die een natuurlijke persoon en Belgisch ingezetene is en het betreffende fiscale stelsel is van toepassing op dit type personen.

### Volatiliteit (Bron: Fund Admin)

|                           | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| Volatiliteit portefeuille | 3,43%  | 4,13%  | 3,70%  |
| Volatiliteit van de index | 0,08%  | 0,22%  | 2,19%  |

Volatiliteit is een statistische indicator die de omvang van de variaties van een belegging rond het gemiddelde meet. Voorbeeld: variaties van +/- 1,5% per dag op de markten komen overeen met een volatiliteit van 25% per jaar. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico.

### Morningstar rating ©

Morningstar-beoordeling © : 2 sterren

Morningstar-categorie © :

EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL

Beoordelingsdatum : 31/03/2025

Aantal fondsen in de categorie : 2315

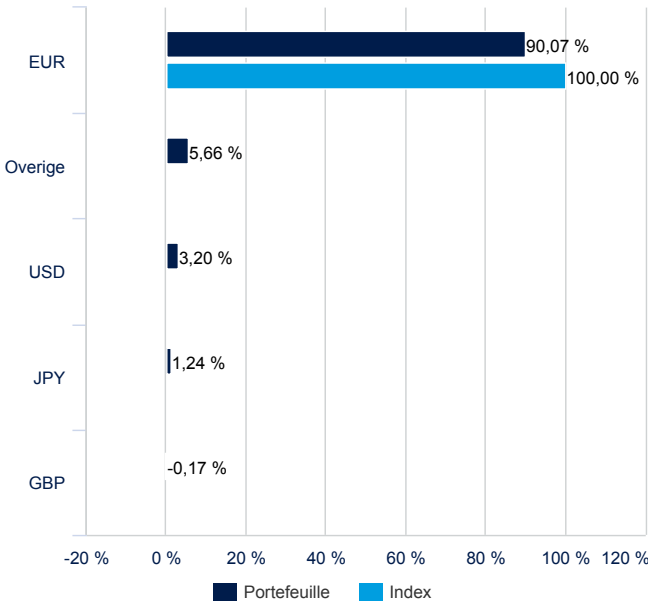
©2025 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document: 1/is eigendom van Morningstar en/of haar dataleveranciers; 2/ mag niet worden gekopieerd of verspreid en 3/wordt niet gewaarborgd als zijnde nauwkeurig, volledig of juist. Noch Morningstar, noch haar dataleveranciers zijn aansprakelijk voor schade of verlies als gevolg van het gebruik van deze informatie. Raadpleeg voor meer informatie over de rating van Morningstar : [https://www.morningstar.co.uk/static/UploadManager/Assets/Morningstar\\_Ratings\\_Infographic\\_2023.pdf](https://www.morningstar.co.uk/static/UploadManager/Assets/Morningstar_Ratings_Infographic_2023.pdf)

De uitkeringen op deze pagina zijn die van de Master UCITS : CPR Croissance Défensive

Samenstelling van de portefeuille (Bron: Amundi)

BELANGRIJKSTE BLOOTSTELLINGEN AAN VALUTA'S

(Bron: Amundi Groep)



BELANGRIJKSTE LIJNEN VAN DE PORTEFEUILLE

(Bron: Amundi Groep) \*

|                                         | Weging |
|-----------------------------------------|--------|
| CPR INVEST-CLIMATE BONDS EURO - I(C)    | 14,51% |
| ARI - EUROPEAN CREDIT- I2 - C           | 11,97% |
| CPR MONETAIRE ISR -I-                   | 9,06%  |
| AMUNDIEuro GovtTLTD GRN Bd UCITS ETFAcc | 7,95%  |
| Amundi Euro Corporate SRI - DR C        | 7,36%  |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD-V        | 7,03%  |
| CPR INVEST B&W CLIM TARGET 2028         | 6,24%  |
| Amundi IS Euro Corp BD 1-5 ESG ETF Acc  | 5,74%  |
| CPR INV CLIMT ULT SHORT TERM BOND Z EUR | 4,28%  |
| CPR EUROLAND PREMIUM ESG- I             | 4,22%  |

\* Zonder derivaten

\* Het is mogelijk dat de in de portefeuille getoonde ICB's niet verkrijgbaar zijn in België; raadpleeg uw beleggingsadviseur.

**Fiscaliteit (Bron: Amundi group)**Kapitalisatiedeelbewijzen

Compartiment dat voor meer dan 10% in schuldbewijzen kan beleggen: ja  
 Fiscaliteit (Belgische ingezetenen). TOB [bij terugkoop of indien wordt overgestapt van een kapitalisatiecompartiment naar een ander kapitalisatie- of uitkeringscompartiment]: (of uitkeringsdeelbewijs dat geen betrekking heeft op de volledige netto-opbrengst): 1,32% (max 4000 EUR).

Roerende voorheffing:

- beleggers-natuurlijke personen (Belgische ingezetenen) die op persoonlijke titel handelen:
- indien meer dan 10% van het vermogen is belegd in schuldbewijzen, is de bevrijdende roerende voorheffing van 30% verschuldigd op de meerwaarde op schuldbewijzen bij overdracht, terugkoop of verdeling van het maatschappelijk vermogen (TIS bis);
- standaard (minder dan 10% belegd in schuldbewijzen), vrijstelling in geval van overdracht, terugkoop of verdeling van het maatschappelijk vermogen.
- beleggers-rechtspersonen (Belgische ingezetenen): niet-bevrijdende en met de uiteindelijke belasting te verrekenen roerende voorheffing; in principe heffing tegen het gewone tarief van de vennootschapsbelasting (25%, tenzij verminderde tarieven van toepassing zijn).

Uitkeringsdeelbewijzen

Roerende voorheffing: - beleggers-natuurlijke personen (Belgische ingezetenen) die op persoonlijke titel handelen:

- bevrijdende roerende voorheffing van 30% op de uitkering van dividenden.
- indien meer dan 10% van het vermogen is belegd in schuldbewijzen, is de bevrijdende roerende voorheffing van 30% eveneens verschuldigd op de meerwaarde op schuldbewijzen bij overdracht, terugkoop of verdeling van het maatschappelijk vermogen (TIS bis); standaard (minder dan 10% belegd in schuldbewijzen), vrijstelling in geval van overdracht, terugkoop of verdeling van het maatschappelijk vermogen
- beleggers-rechtspersonen (Belgische ingezetenen): niet-bevrijdende en met de uiteindelijke belasting te verrekenen roerende voorheffing; in principe heffing tegen het gewone tarief van de vennootschapsbelasting (25%, tenzij verminderde tarieven van toepassing zijn).

Raadpleeg voor meer informatie uw gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

**Algemene Beoordeling (Bron: Amundi group)**

De NIW's van de icb worden dagelijks gepubliceerd op de website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). Iedere belegging in het fonds moet verlopen overeenkomstig de geldende juridische documentatie. Het prospectus, het reglement, de KIID evenals het laatste (half-)jaarlijkse beheersverslag zijn gratis beschikbaar bij de verdeler in België en bij CACEIS Belgium N.V., dat instaat voor de financiële dienstverlening in België, op het volgende adres: Caceis Bank, Belgium Branch - Havenlaan 86C bus 320 - 1000 Brussel. De documentatie van het fonds is beschikbaar in het Engels en in het Frans op de website [www.cpram.com/bel/fr/particuliers/products/tous-les-fonds](http://www.cpram.com/bel/fr/particuliers/products/tous-les-fonds). Voor meer informatie of klachten kunt u contact opnemen met Caceis Bank, Belgium Branch, dat ook de klachtendienst verzorgt (zie gegevens hierboven). Indien u geen antwoord ontvangt binnen een redelijke termijn (30 dagen) of indien het antwoord u niet helemaal bevalt, gebruik dan het online formulier op de site van de ombudsdienst: [www.ombudsfin.be](http://www.ombudsfin.be). Maandelijks beheersoverzicht. Vereenvoudigd en niet-contractueel document dat uitsluitend is bestemd voor de houders van deelbewijzen. We herinneren de beleggers eraan dat rendementen uit het verleden geen toekomstige winsten garanderen en dat ze het oorspronkelijk belegde bedrag kunnen verliezen. In het verleden behaalde rendementen kunnen misleidend zijn. Een belegging kan stijgen of dalen, op basis van de schommelingen op de markt. De informatie hiernaast mag niet worden vrijgegeven aan iedere persoon die onderworpen is aan beperkingen, zoals onderdanen van de Verenigde Staten. Dit document heeft geen contractuele waarde en mag niet worden gekopieerd, gereproduceerd of verdeeld, geheel noch gedeeltelijk, zonder het voorafgaande akkoord van de promotor.

**Informatie over swing pricing (Bron: Amundi group)**

Compartiment komt in aanmerking voor het swing pricing-mechanisme: Neen

Om de belangen van de huidige houders te beschermen kan een Swing Pricing-mechanisme met activeringsdrempel worden toegepast. Wanneer het saldo van inschrijvingen-terugkopen van alle deelbewijzen door elkaar genomen, in absolute waarde hoger is dan de vooraf vastgestelde drempel, wordt de netto inventariswaarde bijgesteld. Bijgevolg wordt de netto inventariswaarde naar boven (respectievelijk beneden) bijgesteld als het saldo van de inschrijvingen-terugkopen positief (respectievelijk negatief) is. Normaal bedragen de aanpassingen van de NIW niet meer dan 2% van de oorspronkelijke NIW. Nadere informatie vindt u in het prospectus.

**Wettelijke vermeldingen**

Mentions\_Legales\_FSMA\_2025\_CPR\_INVEST\_Instit