

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 - Credixx Active US High Yield - A EUR - Acc Ein Teilfonds des CPR Invest (SICAV)

ISIN-Code: (A) LU2036818792

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

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel besteht darin, den Vergleichsindex mittelfristig (über mindestens drei Jahre) durch die Verwaltung des Engagements in US-Zinssätzen und Schuldtiteln der Kategorie „Speculative Grade“ zu übertreffen.

Der Vergleichsindex ist: ICE BofA US High Yield Return (auf Euro lautend).

Hierzu ist der Teilfonds bestrebt, das Portfolio in US-Zinssätzen zu engagieren sowie in privaten Emittenten, die auf US-Dollar lautende Titel mit „Speculative Grade“-Rating innerhalb der USA begeben. Bei Letzteren handelt es sich um Emissionen mit einem Rating von maximal „BB+“ (gemäß S&P) oder „Ba1“ (gemäß Moody's) oder Titel, die gemäß den Kriterien der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage von deren Prognosen zu den Kreditmarktrends als vergleichbar angesehen werden.

Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich hinsichtlich der Beurteilung des Kreditrisikos und der Kategorie auf ihre Teams und ihre eigene Methodik, die neben anderen Faktoren das Rating der wichtigsten Ratingagenturen berücksichtigt.

Das Kreditengagement wird überwiegend durch Kreditderivate auf den Index CDX High Yield erzielt. Das Engagement des Teilfonds im US-Zinsrisiko liegt vornehmlich im Erwerb von US-Staatspapieren und/oder Derivaten auf die US-Zinsstrukturkurve begründet.

Der Teilfonds wird innerhalb eines Bereichs einer hinsichtlich des Ratings modifizierten Duration der Kategorie „Speculative Grade“ zwischen [+2; +9] verwaltet. Der Teilfonds wird innerhalb eines Bereichs einer modifizierten Duration der Zinssätze zwischen [+0; +9] verwaltet.

Der Teilfonds kann bis zu 110 % seines Vermögens in Anleihen und/oder Geldmarktprodukte investieren und/oder in Einlagen bei Kreditinstituten, die von staatlichen oder privaten Emittenten aus OECD-Ländern begeben werden.

Derivative Instrumente werden zu Absicherungs-, Arbitrage- und/oder Anlagezwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt.

Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den Vergleichsindex aktiv verwaltet und versucht, diesen zu übertreffen. Allerdings erfolgt die Verwaltung des Teilfonds nach Ermessen des Anlageverwalters und kann sich im Hinblick auf Sektorenstruktur, Rating und Kreditengagement deutlich von dessen Vergleichsindex unterscheiden. Dementsprechend wird eine signifikante Abweichung vom Vergleichsindex erwartet.

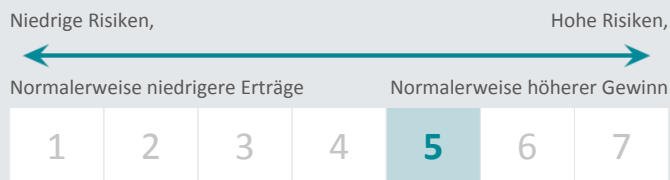
CPR Invest - Credixx Active US High Yield - A EUR - Acc lautet auf EUR.

Der CPR Invest - Credixx Active US High Yield - A EUR - Acc hat einen empfohlenen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren.

Der CPR Invest - Credixx Active US High Yield - A EUR - Acc thesauriert seinen Nettogewinn und die realisierten Netto-Kapitalerträge.

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

Risiko- und Ertragsprofil



Das Risikoniveau dieser Anteilsklasse des Teilfonds spiegelt deren Engagement in US-Zinssätzen und privaten Emittenten wider, die ihre Titel in US-Dollar (umgerechnet in Euro) innerhalb der USA begeben und ein Rating von „Speculative Grade“ aufweisen.

- Die zur Berechnung des numerischen Risikoindikator 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.

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 3,00 %

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 1,05%* (inklusive Steuern) des durchschnittlichen Nettovermögens

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren 20 % p. a. (inklusive Steuern) der den Referenzwert übersteigenden Wertentwicklung des Teilfonds.

(Performancegebühr) Im letzten Geschäftsjahr wurde eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr von 0,84 % erhoben.

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 Anteilsklasse 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.

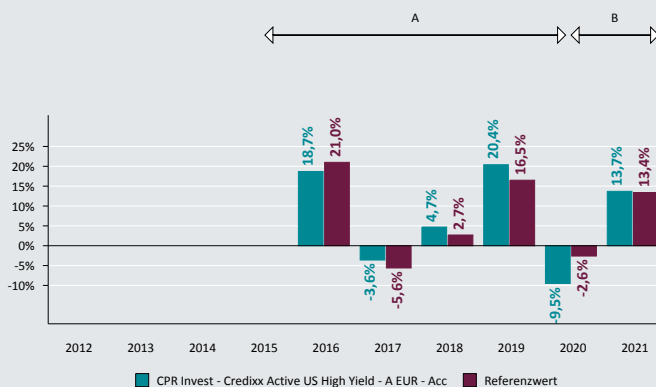
Der Jahrestag entspricht dem Berechnungstag des letzten Nettoinventarwerts im Monat Dezember.

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, der unter www.cpr-am.com oder auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung



A: Simulation auf der Grundlage der Wertentwicklung vom 29. Juni 2015 bis 25. Juni 2020 des französischen Fonds CPR Credix Active US High Yield - P-Anteil, aufgenommen von CPR Invest - Credix Active US High Yield - A EUR - Acc am 26. Juni 2020.

B: Wertentwicklung des CPR Invest - Credix Active US High Yield - A EUR - Acc seit dem Auflegungsdatum.

- Das Diagramm ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Der Teilfonds wurde am 23. Oktober 2019 zugelassen.
- Der Teilfonds wurde am 26. Juni 2020 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse wurde am 26. Juni 2020 aufgelegt.
- Vergleichsindex: 100 % ICE BOFA US HIGH YIELD INDEX
- 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 Teilfonds (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, Betreuung 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.
- 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.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 29. April 2022.