Wesentliche Informationen für den Anleger

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen für Anleger in diesen FCP. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die darin enthaltenen Informationen werden Ihnen entsprechend der gesetzlichen Vorschriften bereitgestellt, um Ihnen das Verständnis dessen zu erleichtern, worin eine Anlage in diesem FCP besteht und welche Risiken damit verbunden sind. Es wird Ihnen empfohlen, dieses Dokument zu lesen, um eine sachkundige Entscheidung darüber zu treffen, ob eine Anlage für Sie in Frage kommt oder nicht.

CPR Cash - I

ISIN-Code: (C) FR0010413583

OGAW in Form eines Fonds Commun de Placement (FCP)

Dieser FCP wird von CPR Asset Management, einer Gesellschaft der Amundi-Gruppe, verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Klassifizierung der Aufsichtsbehörde AMF (Autorité des Marchés Financiers): Geldmarkt-OGA mit variablem kurzfristigem Nettoinventarwert.
Indem Sie Anteile des CPR Cash - I zeichnen, investieren Sie in ein Portfolio, das sich aus Geldmarkt-, Anleihe- und Einlageinstrumenten zusammensetzt, die eine gewichtete durchschnittliche Laufzeit („WAL“) unter 120 Tagen aufweisen. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios („WAM“) darf 60 Tage nicht überschreiten. Die maximale Restlaufzeit der Wertpapiere im Portfolio darf 397 Tage nicht überschreiten.
Das Anlageziel besteht darin, eine Wertentwicklung nach Verwaltungskosten zu erzielen, die über den empfohlenen Anlagezeitraum (mehr als eine Woche) jener des kapitalisierten €STR-Index entspricht, und dabei ESG-Kriterien beim Auswahl- und Analyseprozess für die Titel des FCP zu berücksichtigen. Bei äußerst niedrigen – oder gar negativen – Geldmarktzinsen könnte die Rendite des FCP nach Kosten negativ ausfallen, wodurch der Nettoinventarwert des FCP strukturell sinken würde.
Der Referenzindex ist auf folgender Website verfügbar: www.emmibenchmarks.eu.
Der FCP besteht aus Geldmarktinstrumenten mit hohem Kreditrating und Derivaten. Er entspricht den Grundsätzen einer sozial verantwortlichen Anlagestrategie (ISR). Bei der Auswahl der zulässigen Unternehmen für den Fonds stützt sich das Verwaltungsteam auf eine Kombination aus Kreditanalyse und außerfinanzieller Analyse auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung). Die außerfinanzielle Analyse resultiert in einem ESG-Rating von A (beste Note) bis G (schlechteste Note).
Der Anlageprozess des Fonds erstreckt sich über drei aufeinanderfolgende Phasen:
1) Vorabeingrenzung des Anlageuniversums durch eine detaillierte Emittentenanalyse;
2) Einbeziehung finanzieller Beschränkungen (aufsichtsrechtliche Quoten, interner Prozess zur Bonitätsbeurteilung) und außerfinanzieller Beschränkungen (ESG-Rating und Ausschluss);
3) Aufbau des Portfolios:
a) Analyse der Liquidität der Vermögenswerte und Verwaltung der Liquidität: Diese wird durch die Nutzung der verschiedenen Zinsinstrumente sichergestellt, die an den Märkten verfügbar sind.
b) Auswahl einer gewichteten durchschnittlichen Zinsbindungsdauer: Diese spiegelt unsere Erwartungen in Bezug auf die Entwicklung der Kurve der Geldmarktsätze wider.
c) Auswahl von Emissionen und Diversifizierung der Wertpapiere (Anleihen, handelbare Schuldtitel) von privaten und öffentlichen Emittenten.
d) Arbitrage: Das Management sucht unter den Geldmarktinstrumenten und Anleihen nach Anlagemöglichkeiten, die je nach Anlageart und Laufzeit des Wertpapiers das beste Rendite-Risiko-Verhältnis bieten.
e) Steuerung des durchschnittlichen ESG-Ratings des Portfolios durch Optimierung des Verhältnisses von Rendite und ESG-Rating der Emittenten.
Die im Rahmen des Anlageprozesses umgesetzte außerfinanzielle Analyse eines repräsentativen Universums des Index Merrill Lynch IG Global Corporate 1-3 Years beruht auf der Anwendung von ESG-Kriterien auf der Grundlage eines Kriterienkatalogs, dem Dokumente mit universeller Tragweite zugrunde liegen (Global Compact, Internationale Arbeitsorganisation, Menschenrechte, ISO-Normen usw.). Außerdem werden generische Kriterien angewendet, insbesondere:
– der Energieverbrauch und der Ausstoß von Treibhausgas sowie der Schutz der Biodiversität und des Wassers, was die ökologische Dimension betrifft;
– die Entwicklung des Humankapitals, das Management von Arbeit und Restrukturierungen, Gesundheit und Sicherheit, der soziale Dialog, die Beziehungen mit den Kunden und den Lieferanten sowie den lokalen Communitys und die Einhaltung der Menschenrechte, was die soziale Dimension betrifft;
– die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, die Qualität von Prüfungen und Kontrollen, die Vergütungspolitik, die Aktionärsrechte, die allgemeine Ethik und die ESG-Strategie, was die Dimension der Unternehmensführung betrifft.
Beim Best-in-Class-Ansatz wird kein Aktivitätssektor vorab ausgeschlossen. Zur Beschränkung der möglichen außerfinanziellen Risiken dieser Sektoren wendet der Fonds die vorstehend genannten Ausschlüsse und insbesondere die Ausschlusspolitik von Amundi bezüglich Kohle und Tabak sowie die Engagementpolitik der Gruppe an. Die ESG-Ratings werden nach der Aggregation der Daten von Datenanbietern ermittelt: Für diese wird keine Garantie übernommen und sie können unvollständig sein.
Zur Vereinbarung des Strebens nach Performance mit der Entwicklung der sozial verantwortlichen Praktiken werden die ESG-Kriterien gemäß einer Kombination aus normativen, Best-in-Class- und Engagement-Ansätzen berücksichtigt:
1) Der Fonds integriert mittels der Ausschlusspolitik von Amundi Nachhaltigkeitsfaktoren in seinen Anlageprozess.
2) Zudem wendet der Fonds die folgenden ESG-Integrationsregeln an:
a) Ausschluss von Emittenten mit den Noten F und G zum Kaufzeitpunkt;
b) Ausschluss von Emittenten mit dem niedrigsten Rating hinsichtlich der fünf am stärksten gewichteten Kriterien nach Branchen (Gewichtungen werden nach Branchen festgelegt und regelmäßig von Amundi für die Berechnung der Gesamtnote überprüft);
c) Ansatz zur „Verbesserung der Note“: Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios muss höher sein als das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des repräsentativen Universums des Index Merrill Lynch IG Global Corporate 1-3 Years nach Ausschluss von mindestens 20 % der Werte mit dem schlechtesten Rating und Ausschluss von Anleihen und anderen Schuldverschreibungen von staatlichen oder quasistaatlichen Emittenten, ergänzend gehaltenen Barmitteln und solidarischen Vermögenswerten;
d) Absicherungsquote der Titel im Portfolio: mindestens 90 % der Titel im Portfolio mit einem ESG-Rating, unter Ausschluss von Anleihen und anderen Schuldverschreibungen von staatlichen und quasistaatlichen Emittenten, von ergänzend gehaltenen Barmitteln und von solidarischen Vermögenswerten.
3) Durch einen Best-in-Class-Ansatz: Der Fonds ist bestrebt, jene Emittenten zu begünstigen, die innerhalb ihres Aktivitätssektors gemäß den durch das außerfinanzielle Analystenteam der Verwaltungsgesellschaft festgelegten ESG-Kriterien führend sind.
4) Schließlich wird eine Politik des aktiven Engagements betrieben, um den Dialog mit den Emittenten voranzutreiben und diese bei der Verbesserung ihrer sozial verantwortlichen Praktiken zu begleiten.
Währungstitel sind grundsätzlich gegen das Wechselkursrisiko abgesichert.
Der Fonds kann auch Einlagen bei Kreditinstituten tätigen, die demselben Anlageuniversum angehören.
Die Herabstufung eines Wertpapiers/Emittenten/Kreditinstituts durch eine oder mehrere Ratingagenturen führt nicht automatisch zur Veräußerung der Wertpapiere bzw. zur Rückforderung der betroffenen Einlagen. Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf ihre interne Beurteilung, um abzuwägen, ob die Wertpapiere/Einlagen weiter im Portfolio gehalten werden sollen.
Abweichend davon kann die Obergrenze von 5 % des Vermögens des FCP je Unternehmen auf 100 % seines Vermögens erhöht werden, wenn der FCP in Geldmarktinstrumente investiert, die von bestimmten Regierungen oder regierungsnahen oder supranationalen Institutionen der Europäischen Union gemäß der Europäischen Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 einzeln oder gemeinsam ausgegeben oder garantiert werden.
Finanzterminstrumente oder der vorübergehende Kauf und Verkauf von Wertpapieren können zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.
Der Fonds bewirbt ökologische, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die sog. „Offenlegungsverordnung“).
Der Fonds unterliegt bezüglich der Nachhaltigkeit einem Risiko, wie im Abschnitt „Risikoprofil“ im Prospekt beschrieben.
Der Referenzindex bewertet seine Bestandteile nicht in Bezug auf Umwelt- und/oder Sozialmerkmale oder nimmt diese dahingehend auf und ist somit nicht an den ESG-Kriterien, die im Portfolio gefördert werden, ausgerichtet.
CPR Cash - I lautet auf EUR.
Die empfohlene Anlagedauer des CPR Cash - I liegt zwischen einer Woche und drei Monaten.
CPR Cash - I thesauriert sein Nettoergebnis und seine realisierte Nettowertsteigerung.
Sie können Ihre Anteile zu ihrem jeweiligen Nettoinventarwert, der täglich unter den im Prospekt angegebenen Konditionen berechnet wird, zurückgeben.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

potenziell geringerer Ertrag — potenziell höherer Ertrag

1	2	3	4	5	6	7

Das Risikoniveau dieses Fonds spiegelt hauptsächlich jenes des kurzfristigen Euro-Geldmarktes wider, an dem er investiert ist.

- Die zur Berechnung der Risikoklasse verwendeten historischen Daten können keinen zuverlässigen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des FCP liefern.
- Es ist nicht garantiert, dass die Kategorie dieses FCP unverändert bleibt. Die Einstufung kann sich durchaus mit der Zeit ändern.
- Die niedrigste Risikoklasse ist nicht mit einer risikofreien Anlage gleichzusetzen.
- Das Kapital ist nicht garantiert.

Folgende bedeutende Risiken für den FCP sind nicht im Indikator berücksichtigt:

- Kreditrisiko: Es entspricht dem Risiko einer plötzlichen Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder dem Risiko seines Ausfalls.
- Kontrahentenrisiko: Es entspricht dem Risiko, dass ein Marktteilnehmer ausfällt und nicht mehr in der Lage ist, seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nachzukommen.

Das Eintreffen jedes dieser Risiken kann negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert Ihres FCP haben. Weitere Angaben zu den Risiken sind dem Abschnitt *Risikoprofil* im Prospekt dieses FCP zu entnehmen.

Kosten

Die von Ihnen entrichteten Gebühren und Provisionen dienen der Deckung der Betriebskosten des FCP, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile, und beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	1,00 %
Rücknahmeabschlag	0,05 %
Diese Angaben sind die Höchstbeträge, die von Ihrem Kapital entnommen werden können, bevor es angelegt (Einstieg) bzw. zurückgezahlt (Ausstieg) wird.	
Vom FCP im Verlauf eines Jahres entnommene Kosten	
Laufende Kosten	0.04%* inkl. MwSt. des durchschnittlichen Nettovermögens
Kosten, die der FCP unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Provision	20 % p. a. von der Performance, die über die Referenzanlage hinaus erzielt wird
	Für das vorangegangene Geschäftsjahr wurde keine Provision erhoben

Die angegebenen **Ausgabeaufschläge** und **Rücknahmeabschläge** entsprechen den maximal anfallenden Kosten. In bestimmten Fällen können die gezahlten Gebühren geringer ausfallen. Für weitere Informationen nehmen Sie bitte mit Ihrem Finanzberater Kontakt auf.

*Die **laufenden Kosten** basieren auf den Zahlen des vorherigen Geschäftsjahrs, das im Dezember 2021 endete. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken.
Er umfasst nicht:

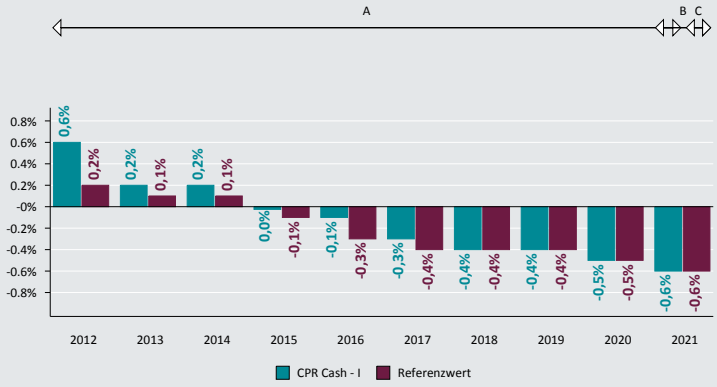
- Die Performancegebühr.
- Vermittlungskosten mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen, die der FCP zu zahlen hat, wenn er Anteile oder Aktien eines anderen OGA kauft oder verkauft.

Die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision erfolgt bei jeder Bestimmung des Nettoinventarwerts gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten.
Der Vergleich zwischen dem Nettovermögen der Anteilsklasse und der „Referenzanlage“ (wie im Prospekt definiert) erfolgt über einen Beobachtungszeitraum von bis zu fünf Jahren. Die erfolgsabhängige Provision entspricht 20 % der Differenz zwischen dem Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) und der Referenzanlage, wenn diese Differenz positiv ist und wenn die relative Wertentwicklung der Anteilsklasse gegenüber der Referenzanlage seit Beginn des Beobachtungszeitraums, wie vorstehend definiert, positiv oder null ist. Negative Wertentwicklungen der letzten fünf Jahre müssen somit ausgeglichen werden, bevor erneut eine Rückstellung gebildet werden kann.

Der Jahrestag entspricht dem Tag der Bestimmung des letzten Nettoinventarwerts im Dezember.
Die Rückstellung kann von der Verwaltungsgesellschaft an einem Jahrestag vereinnahmt werden, wodurch ein neuer Beobachtungszeitraum beginnt.
Die erfolgsabhängige Provision wird auch dann vereinnahmt, wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse während des Beobachtungszeitraums negativ ist, aber über der Wertentwicklung der Referenzanlage liegt.

Weitere Angaben zu den Kosten und Gebühren sind dem Abschnitt **„Gebühren, Kosten und Provisionen“** im Prospekt dieses FCP zu entnehmen, der unter der Adresse www.cpr-am.com oder auf einfache Anfrage bei der Portfolioverwaltungsgesellschaft verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



A: Umwandlung der SICAV zum FCP am 21.07.2021. Die Wertentwicklung vor diesem Datum stellt eine historische Wertentwicklung der SICAV CPR CASH dar.
B: Integration eines ESG-Filters am 01. Februar 2021. Angaben zur Wertentwicklung vor diesem Datum beziehen sich daher nicht auf die anschließend für die SICAV verfolgte Strategie.
C: Ab dem 21.07.2021 wird der Fonds zu einem FCP.

- Dieser FCP wurde im Jahr 2021 aufgelegt.
- Die nebenstehend angegebenen Daten zur Wertentwicklung stammen vom CPR Cash - I, der 2021 aufgelegt wurde. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website www.cpr-am.com.
- Referenzindex: Thesaurierter €STR.
- Die annualisierte Performance wird anhand der Nettoinventarwerte in Euro berechnet.

Praktische Informationen

www.cpr-am.com

- Name der Verwahrstelle: CACEIS Bank.
- Wo und wie erhalten Sie weitere Informationen über den FCP (Verkaufsprospekt, Jahresbericht, Halbjahresbericht und sonstige praktische Informationen und/oder Informationen zu den übrigen Anteilsklassen): Diese Informationen sind kostenlos auf einfache schriftliche Anfrage an CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankreich oder unter www.cpr-am.com erhältlich
- Eventuelle Gewinne und Erträge im Zusammenhang mit dem Besitz von Anteilen des FCP können gemäß den für Sie geltenden Steuervorschriften steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich darüber bei der Vertriebsstelle des FCP zu erkundigen.
- Der Nettoinventarwert kann nach jeder Berechnung bei der Portfolioverwaltungsgesellschaft in Erfahrung gebracht werden.
- Dieser FCP ist für in den USA ansässige Personen bzw. „US-Personen“ gemäß Definition im Impressum der Website der Portfolioverwaltungsgesellschaft nicht verfügbar: www.cpr-am.com und/oder im Prospekt des FCP.
- Die aktualisierten Einzelheiten der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf deren Website oder kostenfrei auf formlose schriftliche Anfrage bei dieser verfügbar. Diese Politik beschreibt insbesondere die Berechnungsmodalitäten für die Vergütung und die Leistungen für bestimmte Arten von Angestellten, die für deren Zuteilung zuständigen Organe und Zusammensetzung des Vergütungsausschusses.
- CPR Asset Management kann nur verantwortlich gemacht werden, falls in dem vorliegenden Dokument irreführende, ungenaue oder nicht mit den entsprechenden Teilen des FCP-Prospekts übereinstimmende Erklärungen abgegeben werden.

Dieser FCP ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

CPR Asset Management hat in Frankreich die Zulassung der französischen Finanzmarktaufsicht erhalten und untersteht deren Vorschriften.

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