

Product

CPR Invest - Hydrogen - A EUR - Acc

Een Subfonds van CPR Invest
LU2389405080 - Valuta: EUR

Aan dit Subfonds is in Luxemburg vergunning verleend.

Beheermaatschappij: CPR Asset Management (hierna: "we"), een lid van de Amundi groep van bedrijven, is vergunning verleend in Frankrijk en het staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers.

De AMF is verantwoordelijk voor het toezicht op CPR Asset Management met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.

U vindt meer informatie op www.cpram.com of door te bellen naar +33 153157000.

Dit document is gepubliceerd op 01/04/2024.

Wat is dit voor een product?

Soort: Aandelen van een Subfonds van CPR Invest, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht als SICAV.

Looptijd: De periode van bezit van het Subfonds is onbeperkt. De beheermaatschappij kan het fonds beëindiging door vereffening of fusie met een ander fonds overeenkomstig de wettelijke voorschriften.

Doelstellingen: Het doel van het Subfonds is op lange termijn (minimaal vijf jaar) een hoger rendement te boeken dan de wereldwijde aandelenmarkten door te beleggen in internationale aandelen van bedrijven die actief zijn in de waterstofeconomie.

Waterstof en daarvan afgeleide producten bieden een koolstofarm alternatief voor fossiele brandstoffen die worden gebruikt in industrie en transport. De huidige productie van waterstof is echter voornamelijk gebaseerd op een proces dat broeikasgassen uitstoot. Het Subfonds ondersteunt bijgevolg niet alleen de ontwikkeling van waterstofgebruik in industrie en transport, maar ook het koolstofvrij maken van zijn productie via koolstofopvang en de ontwikkeling van koolstofarme productiemethoden. Hiertoe behoort elektrolyse dat zich nog steeds in een vroege ontwikkelingsfase bevindt, maar ook pyrolyse en de exploitatie van geologische afzettingen die nog steeds worden bestudeerd.

De waterstofeconomie bevindt zich over het algemeen nog steeds in een vroeg stadium. Het is daarom zelden betekenisvol in de boekhouding van bedrijven. Het Subfonds belegt in de gehele waterstofwaardeketen, van productie tot gebruik, waaronder infrastructuur voor opslag, transport en distributie. De diversiteit van activiteiten en omvang van bedrijven betekent dat het beleggingsuniversum van het Subfonds zeer heterogeen is. Het kan niet worden opgevat als een enkele meeteenheid.

De duurzame beleggingen van het Subfonds zijn gericht op het aanpakken van de klimaatverandering en streven naar een lagere koolstofintensiteit dan in de referentie-index of het beleggingsuniversum door beleggingen te selecteren zoals hieronder beschreven. Het Subfonds integreert Duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces, zoals meer in detail uiteengezet in het hoofdstuk 4.9 "Overzicht van het Beleid inzake Verantwoord Beleggen" van het Prospectus.

De benadering van de Beheermaatschappij is om het beleggingsuniversum van het Subfonds te beperken tot een reeks aandelen waarvan de geschiktheid nauwgezet werd bepaald via kwantitatieve indicatoren (% van verkoop, % van kapitaaluitgaven, enz.) en/of kwalitatieve indicatoren (deelname aan projecten). Het universum wordt gefilterd via algemene niet-financiële uitsluitingscriteria (controverses, ESG-rating) en subcriteria die betrekking hebben op het thema en zijn doelstellingen (koolstofuitstoot, waterbeheer, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten).

De portefeuille is samengesteld uit twee ambities:

- 1) ondersteuning van de gecoördineerde ontwikkeling van de gehele industrie;
- 2) bijzondere aandacht besteden aan de "zuivere" spelers in ons universum.

De samenstelling van de portefeuille is gebaseerd op vier pijlers van de waardeketen:

1. Schone energie: Deze pijler brengt ontwikkelaars van hernieuwbare en koolstofarme (nucleaire) energieën met elkaar in contact. Het vertegenwoordigt een maximale blootstelling van 30% van de portefeuille. De productie van waterstof door elektrolyse vereist inderdaad grote hoeveelheden hernieuwbare energie en wij streven ernaar deze ontwikkelaars te ondersteunen. Omdat dit echter slechts een indirecte blootstelling aan de sector vertegenwoordigt, beperken we onze blootstelling hieraan.
2. Technologie en Componenten: deze pijler omvat fabrikanten van kritieke apparatuur voor waterstofproductie (elektrolyzers, brandstofcellen, compressoren, cryogene tanks en subonderdelen);
3. Productie, opslag, transport en distributie: deze pijler omvat spelers in de gehele waardeketen, van grote industriële gasproducenten tot beheerders van gasleidingen die zullen worden aangepast aan het waterstoftransport;
4. Gebruikers: deze pijler omvat de belangrijkste gebruikers, van industrie (staal, chemicaliën, meststoffen, enz.) tot transport (weg, spoor, marien, lucht) die hun apparatuur aanpassen om waterstof te gebruiken.

"Zuivere" spelers worden gedefinieerd als spelers die gericht zijn op elektrolyse en brandstofcellen (met de bedoeling om pyrolyse en geologische waterstofontginning/productie toe te voegen indien deze oplossingen zich ontwikkelen). De blootstelling van de portefeuille aan alle zuivere spelers zal altijd meer bedragen dan 5% van het vermogen. Dit percentage zal periodiek worden herzien naarmate koolstofarme productiemethoden zich ontwikkelen. Deze minimale drempel van 5% kan laag lijken, maar het weerspiegelt de vroege ontwikkelingsfase van deze waterstofproductiemethoden. Elektrolyse en brandstofcellen bevinden zich nog in een vroeg stadium, terwijl pyrolyse en geologische waterstof zich nog in de planningsfase bevinden. Momenteel bedragen deze koolstofarme waterstofproductiemethoden minder dan 2% van de totale productie (Bron: IEA - Internationaal Energieagentschap; <https://www.iea.org/reports/net-zero-roadmap-aglobal-pathway-to-keep-the-15-0c-goal-in-reach>).

Als laatste streeft de Beheermaatschappij ernaar om de hoeveelheid te vermijden koolstof te meten. Dit is de logische doelstelling van de implementatie van deze sector. Dergelijke meting heeft helaas te kampen met methodologische beperkingen. De informatie is niet beschikbaar. De spelers in de ontwikkeling van deze sector zijn industriële bedrijven. Dit geeft het beleggingsuniversum van het Subfonds een hogere koolstofintensiteit dan de MSCI ACWI index.

De duurzame constructie van het beleggingsuniversum wordt verder verbeterd door bedrijven uit te sluiten op basis van de ESG-benadering (Environmental, Social and Governance, oftewel milieu, sociaal beleid en corporate governance) van de Beheermaatschappij:

- slechtste globale ESG-score;
- slechtste score voor specifieke E-, S- en G-criteria die relevant worden geacht voor de waterstofeconomie;
- hoge ESG-controverses.

Ten minste 90% van de aandelen in de portefeuille heeft een ESG-score. De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat de ESG-score van het Subfonds hoger ligt dan de ESG-score van het beleggingsuniversum, nadat ten minste 20% van de aandelen met de slechtste scores volgens de ESG-benadering zijn uitgesloten.

De best-in-class benadering sluit in principe geen enkele activiteitensector uit. Alle economische sectoren zijn dus in deze benadering vertegenwoordigd en het Subfonds kan dan ook worden blootgesteld aan sommige controversiële sectoren.

Minstens 75% van het vermogen van het Subfonds wordt belegd in aandelen en verwante effecten uit welk land dan ook, zonder kapitalisatiebeperkingen. Binnen dit deel van 75% van zijn vermogen kan het Subfonds maximaal 25% van zijn vermogen beleggen in Chinese A-aandelen via de Stock Connect.

Het Subfonds kan voor afdekking, arbitrage, blootstelling en/of efficiënt portefeuillebeheer gebruik maken van derivaten.

Het Subfonds wordt actief beheerd. Het Subfonds kan een Benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van het rendement van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als benchmark die door de betrokken aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding. Er gelden ten opzichte van een dergelijke Benchmark geen beperkingen voor de opbouw van de portefeuille.

Het Subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken bevordert overeenkomstig Artikel 8 van de Transparantieverordening.

Retailbeleggersdoelgroep: Dit product is bedoeld voor beleggers met een basiskennis van en geen of beperkte ervaring met beleggen in fondsen, die ernaar streven de waarde van hun belegging over de aanbevolen periode van bezit te verhogen en die bereid zijn een verlies van maximaal het belegde bedrag te accepteren.

Terugkopen en verhandelen: De aandelen kunnen worden verkocht (verzilverd) zoals vermeld in het prospectus tegen de respectieve handelsprijs (intrinsieke waarde). Nadere bijzonderheden zijn te vinden in het prospectus van CPR Invest.

Uitkeringsbeleid: Aangezien dit een niet-uitkerende aandelen categorie is, worden de beleggingsopbrengsten herbelegd.

Meer informatie: Meer informatie over het Subfonds, inclusief het prospectus financiële verslagen, is op verzoek beschikbaar bij: CPR Asset Management te 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.
De Intrinsieke Waarde van het Subfonds is beschikbaar op www.cpram.com.

Depositaris: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

RISICO-INDICATOR



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 5 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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Extra risico's: Het marktliquiditeitsrisico 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 Subfonds beïnvloeden. Raadpleeg het prospectus van CPR Invest.

PRESTATIESCENARIO'S

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

		Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar	
		Belegging EUR 10.000	
Scenario's		Als u uitstapt na	
		1 jaar	5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€1.500	€1.490
	Gemiddeld rendement per jaar	-85,0%	-31,7%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8.410	€9.070
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,9%	-1,9%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10.050	€13.730
	Gemiddeld rendement per jaar	0,5%	6,5%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€13.460	€16.320
	Gemiddeld rendement per jaar	34,6%	10,3%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Een dergelijk scenario deed zich voor bij een belegging met een geschikt vervangend product.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31-10-2016 en 29-10-2021.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31-12-2015 en 31-12-2020

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31-12-2021 en 11-4-2024.

Wat gebeurt er als CPR Asset Management niet kan uitbetalen?

Voor elk subfonds van CPR Invest wordt een aparte pool van activa belegd en beheerd. De activa en passiva van het Subfonds zijn gescheiden van die van andere subfondsen en van de Beheermaatschappij, en er bestaat geen onderlinge aansprakelijkheid. Het Subfonds is niet aansprakelijk indien de Beheermaatschappij of een gedelegeerde dienstverlener faalt of in gebreke blijft.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- Er wordt EUR 10.000 belegt.

Scenario's	Belegging EUR 10.000	
	Als u uitstapt na	
	1 jaar	5 jaar*
Totale kosten	€711	€2.097
Effect van de kosten per jaar**	7,2%	3,5%

* Aanbevolen periode van bezit.

** Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 10,04% vóór de kosten en 6,55% na de kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (5,00% van het belegde bedrag/ 500 EUR). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Als u in dit product belegt in het kader van een verzekeringscontract, omvatten de getoonde kosten niet de extra kosten die u mogelijk zult moeten betalen.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Dit omvat distributiekosten van 5,00% van het belegde bedrag. Dit is het maximum dat u in rekening kan worden gebracht. De persoon die u het product verkoopt, zal u de werkelijke kosten meedelen.	Tot EUR 500
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0,00 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,82% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	173,09 EUR
Transactiekosten	0,34% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten voor de onderliggende beleggingen om het product te kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag varieert naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	32,59 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	15,00% jaarlijkse outperformance van het referentie-actief 15% van het verschil tussen het nettovermogen van de Aandelenklasse en het referentie-actief. Prestatie-indicator: MSCI ACWI in USD. ESMA-methodologie sinds 1-1-2022. De berekening is van toepassing op elke berekeningsdatum van de Intrinsieke Waarde overeenkomstig de in het prospectus beschreven voorwaarden. Rendementsverliezen uit het verleden over de afgelopen 5 jaar moeten worden teruggewonnen voordat een nieuwe prestatievergoeding wordt opgebouwd. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De bovenstaande totale kostenraming omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. De prestatievergoeding wordt ook betaald als de prestatie van het aandeel gedurende de prestatieobservatieperiode negatief is maar wel hoger blijft dan de prestatie van de referentie-index.	5,80 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar op basis van onze beoordeling van de risico- en opbrengstkenmerken en de kosten van het Subfonds.

Dit product is bedoeld voor een belegging op lange termijn; u moet bereid zijn om de belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging op elk moment verzilveren, of u kunt de belegging langer aanhouden.

Orderplanning: Orders voor het verzilveren van aandelen moeten vóór 14:00 uur Luxemburgse tijd op de Waarderingsdag worden ontvangen. Raadpleeg het Prospectus van CPR Invest voor meer informatie over terugkopen.

U kunt aandelen van het Subfonds omwisselen voor aandelen van andere subfondsen van CPR Invest overeenkomstig het prospectus van CPR Invest.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft kunt u:

- Schrijven naar CRP Amundi Asset Management at 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankrijk
- E-mailen naar client.servicing@cpram.com

Bij een klacht moet u duidelijk uw contactinformatie vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en een korte beschrijving van uw klacht geven. Meer informatie vindt u op onze website www.cpram.com.

Als u een klacht hebt over de persoon die u heeft geadviseerd over dit product, of die het aan u heeft verkocht, zal deze u vertellen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

U kunt het prospectus, de statuten, de essentiële beleggersdocumenten, kennisgevingen aan beleggers, financiële verslagen en verdere informatiedocumenten met betrekking tot het Subfonds, met inbegrip van diverse gepubliceerde beleidslijnen van het Subfonds, vinden op onze website www.cpram.com. U kunt ook een kopie van dergelijke documenten aanvragen bij het hoofdkantoor van de Beheermaatschappij.

Prestaties in het verleden: U kunt de prestaties in het verleden van het Subfonds voor de laatste 5 jaar downloaden op www.cpram.com.

Prestatiescenario's: U vindt de voorgaande prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op www.cpram.com.