

Продукт

CPR Invest - Hydrogen - A EUR - Acc

Подфонд на CPR Invest

LU2389405080 - Валута: евро

Това подфонд е лицензирано в Люксембург.

Управляващо дружество: CPR Asset Management (оттук нататък: „ние“), член на дружествата от Amundi Group, е лицензирано във Франция и е поднадзорно на Autorité des marchés financiers.

AMF е натоварен с надзора на CPR Asset Management във връзка с този основен информационен документ.

За допълнителна информация, моля, направете справка с www.cpram.com или се обадете на +33 153157000.

Настоящият документ е публикуван на 2024-04-01.

Какъв е този продукт?**Вид:** Акции на Подфонд на CPR Invest, предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК), установено като SICAV.**Срок:** Срокът на подфонда е неограничен. Управляващото дружество може да прекрати фонда чрез ликвидация или сливане с друг фонд в съответствие с правните изисквания.**Цели:** Целта на Подразделението е да бъдат надминати глобалните капиталови пазари за дългосрочен период (най-малко пет години) чрез инвестиране в международни капиталови ценни книжа на компании, ангажирани с която и да било част на водородната икономика.

Водородът и неговите деривати предлагат нисковъглеродна алтернатива на изкопаемите горива, използвани в индустрията и транспорта. Сегашното производство на водород обаче се основава основно на процес, който отделя парникови газове. Следователно Подразделението поддържа не само развитието на използването на водород в индустрията и транспорта, но и декарбонизацията на неговото производство чрез улавяне на въглерод и разработването на производствени методи с ниски емисии. Последните включват електролиза, която все още е в ранен етап на развитие, както и пиролиза и експлоатация на геоложки находища, които все още са в процес на проучване.

Най-общо казано, водородната икономика е все още в ранен стадий. Поради това рядко е със съществено значение в отчетите на компаниите. Подразделението инвестира в цялата верига на стойността на водорода, от производството до употребата, включително инфраструктурите за съхранение, транспорт и разпространение. Разнообразието от дейности и мащаби на компаниите означава, че инвестиционният обхват на Подразделението е изключително разнороден. Не може да се разбере от гледна точка на една единствена мерна единица.

Устойчивата инвестиция на Подразделението е насочена към справяне с изменението на климата и има за цел да постигне по-нисък въглероден интензитет от своя референтен индекс или инвестиционен обхват чрез подбор на инвестиции, както е описано по-долу. Подразделението интегрира факторите за устойчивост в своя инвестиционен процес, както е посочено по-подробно в раздел 4.9 „Общ преглед на политиката за отговорно инвестиране“ на Проспекта.

Подходът на Управляващото дружество е да ограничи инвестиционния обхват на Подразделението до набор от акции, чиято допустимост е стриктно определена чрез количествени (% от продажбите, % от капиталовите разходи и т.н.) и/или качествени (участие в проекти) показатели. Този обхват е филтриран чрез общи извънфинансови критерии за изключване (противоречия, ESG рейтинг) и подкритерии, свързани с темата и нейните цели (въглеродни емисии, управление на водите, здраве и безопасност, местни общности и човешки права).

Портфейлът е изграден с 2 амбиции:

- 1) подпомагане на координираното развитие на цялата индустрия;
- 2) обръщане на специално внимание на „чистите“ играчи в нашия обхват.

Изграждането на портфейла се основава на 4 стълба от веригата на стойността:

1. Чиста енергия: Този стълб обединява предприемачите във възобновяема и декарбонизирана (ядрена) енергия. Ще представлява максимална експозиция от 30% от портфейла. Наистина, производството на водород чрез електролиза изисква големи количества възобновяема енергия и ние имаме за цел да подпомагаме тези предприемачи. Въпреки това, тъй като това представлява само непряка експозиция към сектора, ние ограничаваме експозицията си към него.

2. Технологии и компоненти: този стълб включва производители на най-важното оборудване за производство на водород (електролизатори, горивни клетки, компресори, криогенни резервоари и подкомпоненти);

3. Производство, съхранение, транспорт и разпространение: този стълб включва играчи по цялата верига на стойността, от големи индустриални производители на газ до мениджъри на газопроводи, които ще бъдат адаптирани за транспортиране на водород;

4. Потребители: този стълб включва основните потребители, от индустрията (стомана, химикали, торове и т.н.) до транспорта (камиони, железопътен транспорт, морски транспорт, авиация), които адаптират оборудването си да използва водород.

„Чистите“ играчи се идентифицират като тези, фокусирани върху електролизата и горивните клетки (с намерението да се добави пиролиза и геологично извличане/производство на водород, ако тези решения се развият). Експозицията на портфейла към всички чисти играчи винаги ще надвишава 5% от неговите активи. Този процент ще се преразглежда периодично с развитието на декарбонизираните производствени методи. Този минимален праг от 5% може да изглежда нисък, но той отразява ранния стадий на развитие на тези производствени методи на водород. Електролизата и горивните клетки са все още в ранен стадий, докато пиролизата и геологичният водород са все още в стадий на планиране. Днес тези декарбонизирани производствени методи на водород представляват по-малко от 2% от общото производство (източник: IEA – Международната агенция по енергетика; <https://www.iea.org/reports/net-zero-roadmap-aglobal-pathway-to-keep-the-15-0c-goal-in-reach>).

И накрая, Управляващото дружество има за цел да измери количеството избегнат въглерод, което е очевидната цел на разгръщането на този сектор. За съжаление, такова измерване се сблъсква с методологични ограничения. Информацията не е налична. Играчите в развитието на този сектор са индустриални компании. Това дава на инвестиционния обхват на Подразделението по-висок въглероден интензитет от индекса MSCI ACWI.

Устойчивото изграждане на инвестиционния обхват се подобрява допълнително чрез изключване на компании въз основа на ESG подхода на управляващото дружество (прилагане на екологични, социални и управленски критерии):

- най-лоши общи ESG резултати;
- най-лоши резултати за конкретни критерии E, S и G, считани за подходящи за секторите, свързани с водородната икономика;
- големи противоречия в ESG.

Най-малко 90% от акциите в портфейла имат ESG резултат. Управляващото дружество се задължава да гарантира, че ESG резултатът на подразделението е по-висок от ESG резултата на инвестиционния обхват, след като изключи най-малко 20% от акциите с най-лоши резултати според ESG подхода.

Подходът за „най-добро в категорията“ не изключва принципно който и да било сектор на дейност. Следователно при този подход са представени всички икономически сектори и е възможна експозиция на Подразделението към някои противоречиви сектори.

Подразделението инвестира най-малко 75% от своите активи в капиталови ценни книжа и ценни книжа, еквивалентни на капиталови, на която и да било държава, без ограничения за капитализация. Сред този дял от 75% от своите активи, Подразделението може да инвестира в акции Китай А чрез Stock Connect в рамките на максимум 25% от своите активи.

Цели:

Подразделението може да използва деривативни инструменти за целите на хеджиране, арбитраж, експозиция и/или ефективно управление на портфейл.

Подразделението се управлява активно. Подразделението може да използва референтен показател а posteriori като индикатор за оценка на представянето на Подразделението и, по отношение на референтния показател за такса за постигнати резултати, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за постигнати резултати. Няма ограничения по отношение на структурата на ограничителния портфейл на такъв референтен показател.

Подразделението е финансов продукт, който насърчава ЕСК характеристиките съгласно член 8 от Регламента за оповестяване.

Целеви непрофесионален инвеститор: Този продукт е предназначен за инвеститори с основни познания за и без или с ограничен опит в инвестирането във фондове, стремящи се да увеличат стойността на инвестицията си през препоръчителния период на държане, с възможност за поемане на загуби до размера на инвестираната сума.

Обратно изкупуване и търгуване: Акции може да бъдат продадени (изкупени обратно), както е посочено в проспекта, на съответната цена на търгуване (нетна стойност на активите). Допълнителни подробности са дадени в проспекта на CPR Invest.

Повече информация: Може да получите допълнителна информация за Подфонда, включително проспекта, и финансовите отчети, които са налични безплатно при поискване, от: CPR Asset Management на адрес 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15. Нетната стойност на активите на Подфонда е налична на www.cpram.com.

Депозитар: Банка CACEIS, клон Люксембург.

Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл да получа?

ПОКАЗАТЕЛ НА РИСКА



Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим.

На този продукт отредихме категория на риск 4 от общо 7: среден риск. Потенциалната загуба от бъдещите резултати е подредена по следната скала: средна, а неблагоприятните пазарни условия биха могли да се отразят на нашата възможност да ви платим.

Допълнителни рискове: Рискът от пазарна ликвидност може да увеличи вариациите в постигнатите резултати от продукта.

Този продукт не съдържа защита от пазарната динамика, поради което може да загубите цялата си инвестиция или част от нея.

Освен рисковете, включени в показателя на риска, и други рискове може да повлияят на постигнатите резултати на Подфонда. Моля, направете справка с проспекта на CPR Invest.

СЦЕНАРИИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ

Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при Подфонда през последните 10 години. Бъдещата пазарна динамика може да е много различна от наблюдаваната. Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Препоръчителен период на държане: 5 години			
Инвестиция 10 000 евро			
Сценарии		Ако изтеглите инвестицията си след	
		1 година	5 години
Минимална възвръщаемост	Няма минимална гарантирана възвръщаемост. Бихте могли да загубите инвестираните средства частично или изцяло.		
Кризисен сценарий	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	€1 500	€1 490
	Средногодишна възвръщаемост	-85,0%	-31,7%
Песимистичен сценарий	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	€8 410	€9 070
	Средногодишна възвръщаемост	-15,9%	-1,9%
Умерен сценарий	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	€10 050	€13 730
	Средногодишна възвръщаемост	0,5%	6,5%
Оптимистичен сценарий	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	€13 460	€16 320
	Средногодишна възвръщаемост	34,6%	10,3%

Представените стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт, но могат да не включват всички разходи за Вашия консултант или за лицето, което Ви предлага продукта. При тези стойности не е взет предвид данъчният Ви статус, който може да се отрази на Вашата възвръщаемост.

Оптимистичен сценарий: този вид сценарий възникна за инвестиция между 31.10.2016 г. и 29.10.2021 г.

Умерен сценарий: този вид сценарий възникна за инвестиция между 31.12.2015 г. и 31.12.2020 г.

Песимистичен сценарий: този вид сценарий възникна за инвестиция между 31.12.2021 г. и 11.04.2024 г.

Какво става, ако CPR Asset Management не е в състояние да изплати дължимото?

За всеки Подфонд на CPR Invest се инвестира и поддържа отделен пул от активи. Активите и пасивите на Подфонда са отделени от тези на другите подфондове, както и от тези на Управляващото дружество, като няма кръстосана отговорност между нито един от тях. Подфондът няма да носи отговорност, ако Управляващото дружество или който и да било делегиран доставчик на услуги претърпи неуспех или не изпълни задълженията си.

Какви са разходите?

Лицето, което Ви предлага този продукт или Ви предоставя консултация за него, може да Ви начисли други такси. В такъв случай това лице ще Ви осведоми за тези такси и ще Ви покаже как те се отразяват на инвестицията Ви.

РАЗХОДИ ВЪВ ВРЕМЕТО

В таблиците са посочени сумите, взети от Вашата инвестиция за покриването на разни видове разходи. Тези суми зависят от това колко средства инвестирате, колко време държите продукта и какви са неговите резултати. Посочените суми са примерни и са изчислени въз основа на примерен размер на инвестицията и различни възможни периоди на държане.

Нашите допускания са следните:

- първата година ще получите обратно инвестираните средства (0% годишна възвръщаемост). За останалите периоди на държане приемаме, че резултатите при продукта са такива, каквито са показани в умерения сценарий.
- инвестирани са 10 000 EUR.

Инвестиция 10 000 евро		
Сценарии	Ако изтеглите инвестицията си след	
	1 година	5 години*
Общо разходи	€711	€2 097
Годишно отражение на разходите**	7,2%	3,5%

* Препоръчителен период на държане.

** Това показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост през периода на държане. Например, ако изтеглите инвестицията си при изтичането на препоръчителния период на държане, средната годишна възвръщаемост се очаква да бъде 10,04% преди приспадане на разходите и 6,55% – след това.

Посочените стойности отразяват максималната такса за разпространение, която лицето, което Ви предлага продукта, може да начисли (5,00% от инвестираните средства / 500 EUR). Лицето, което Ви предлага продукта, ще Ви осведоми за действителната такса за разпространение.

ЕЛЕМЕНТИ НА РАЗХОДИТЕ

Еднократни разходи – първоначална такса и такса при изтегляне на инвестицията		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Първоначална такса	Тук се включва такса за разпространение в размер на 5,00% от инвестираната сума. Това е най-голямата сума, която може да Ви бъде начислена. Лицето, което Ви предлага продукта, ще Ви осведоми за действителната такса.	До 500 евро
Такса при изтегляне на инвестицията	Не начисляваме такса при изтегляне на инвестицията за този продукт, но лицето, което Ви предлага продукта, може да начислява такава.	0,00 евро
Текущи разходи, взимани всяка година		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1,82% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Този процент е въз основа на действителните разходи през миналата година.	173,09 евро
Разходи за сделки	по 0,34% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка на разходите за покупко-продажба на базовите инвестиционни инструменти за продукта. Действителната стойност зависи от това колко купуваме и продаваме.	32,59 евро
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такса за постигнати резултати	15,00% годишни по-добри резултати на референтния актив 15% от разликата между нетните активи на Класа акции и Референтния актив. Показател за резултати: MSCI ACWI в USD. ESMA методология от 1.01.2022 г. Изчислението се прилага на всяка дата на изчисляване на нетната стойност на активите в съответствие с условията, описани в проспекта. Минали по-лоши резултати през последните 5 години трябва да бъдат изтеглени преди всяко ново начисляване на такса за постигнати резултати. Действителната стойност ще варира в зависимост от резултатите при Вашата инвестиция. Общата оценка на разходите по-горе включва средната стойност за последните 5 години. Таксата за постигнати резултати се заплаща дори ако постигнатите резултати на акцията през периода на наблюдение на постигнатите резултати са отрицателни, като същевременно остават по-високи от постигнатите резултати на Референтния актив.	5,80 евро

Колко дълго следва да съхранявам инвестицията и мога ли да я осребрявам предсрочно?

Препоръчителен период на държане: 5 години се основават на нашата оценка на характеристиките на риска и възвръщаемостта и разходите на Подфонда.

Този продукт е предназначен за дългосрочна инвестиция; трябва да сте подготвени да задържите инвестицията си най-малко 5 години. Можете да изкупите обратно инвестицията си по всяко време или да я задържите по-дълго.

График на поръчки: Поръчките за обратно изкупуване на акции трябва да бъдат получени преди 14:00 ч. люксембургско време на деня на оценката. Моля, направете справка с проспекта на CPR Invest за допълнителни подробности относно обратните изкупувания.

Може да разменят акции на Подфонда за акции на други подфондове на CPR Invest в съответствие с проспекта на CPR Invest.

Как мога да подам жалба?

Ако имате някакви оплаквания:

- Изпратете писмо до CPR Asset Management на адрес: 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, Франция
- Изпратете имейл на client.servicing@cpram.com

В случай на оплакване трябва ясно да посочите данните си за контакт (име, адрес, телефонен номер или имейл адрес) и да предоставите кратко обяснение за жалбата си. Повече информация е налична на нашия уебсайт www.cpram.com.

Ако имате оплакване към човека, който Ви е съветвал за този продукт или който Ви го е продал, той ще Ви каже къде да подадете жалба.

Друга полезна информация

Може да намерите проспекта, устава, основни информационни документи за инвеститорите, известия до инвеститорите, финансови отчети и допълнителни информационни документи, свързани с Подфонда, включително различни публикувани политики на Подфонда, на нашия уебсайт www.cpram.com. Може също така да поискате копие от тези документи в седалището на управляващото дружество.

Резултати за минали периоди: Можете да изтеглите резултатите за минали периоди за Подфонда през последните 5 години на www.cpram.com.
Сценарии за резултатите: Можете да намерите сценарии за резултатите за минали периоди, актуализирани ежемесечно на www.cpram.com.