**DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS**

***Objectif :*** *Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.*
*Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.*

## Produit

# Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF Acc

Un Compartiment de MULTI UNITS LUXEMBOURG
LU1829218749 - Devise : EUR
*Ce Compartiment est agréé au Luxembourg.*
*Société de gestion : Amundi Luxembourg S.A. (ci-après : « nous »), membre du groupe Amundi, est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).*
*Le CSSF est chargé du contrôle d'Amundi Luxembourg S.A. en ce qui concerne ce Document d'informations clés.*
*Pour de plus amples informations, veuillez consulter www.amundi.lu ou appeler le +352 2686 8001.*
*Ce document a été publié le 13/12/2024.*

## En quoi consiste ce produit ?

**Type :** Actions d'un Compartiment de MULTI UNITS LUXEMBOURG, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), constitué en tant que SICAV.

**Durée :** La durée du Compartiment est illimitée. La Société de gestion peut dissoudre le fonds par liquidation ou par fusion avec un autre fonds conformément aux exigences légales.

**Objectifs :** Le Fonds est un OPCVM indiciel géré passivement.
L'objectif d'investissement du Fonds est de suivre à la fois l'évolution à la hausse et à la baisse de l'Indice Bloomberg Energy & Metals Equal Weighted Total Return (l'« **Indice de référence** ») libellé en dollars américains, représentatif du marché des matières premières et plus particulièrement de l'énergie, des métaux de base et des métaux précieux, tout en minimisant la volatilité des écarts entre le rendement du Compartiment et le rendement de l'Indice (l'« **Écart de suivi** »).
Le niveau prévu d'écart de suivi dans les conditions normales du marché est indiqué dans le prospectus.
L'Indice de référence suit l'évolution des prix d'un panier équipondéré de 12 contrats à terme sur des matières premières énergétiques et métalliques (de base et précieuses).
Pour que l'exposition soit maintenue, les positions du contrat à terme font l'objet d'un « roulement ». Les contrats à terme à reconduction tacite consistent à transférer une position sur les contrats à terme approchant l'échéance (et, en tout cas, avant l'expiration des contacts à terme) sur des contrats à terme à plus longue échéance. Les investisseurs sont exposés à un risque de perte ou de gain découlant de l'opération de roulement sur les contrats à terme.
Des informations supplémentaires sur l'Indice de référence sont disponibles sur le site Web de Bloomberg à l'adresse https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family

L'Indice de référence est un indice de rendement total. Un indice de rendement total calcule la performance des composants de l'indice en se basant sur l'inclusion de tous les dividendes ou distributions dans le rendement de l'indice.

Le Fonds vise à atteindre son objectif par réplication indirecte en concluant un contrat d'échange OTC (instrument financier dérivé, l'« IFD »).
Le Fonds peut également investir dans un portefeuille diversifié d'actions internationales, dont la performance sera échangée contre la performance de l'Indice de référence via l'IFD.
La composition mise à jour des participations du Fonds est disponible sur www.amundietf.com.

En outre, la valeur nette indicative des actifs est publiée sur les pages Reuters et Bloomberg du Fonds, et pourrait également être mentionnée sur les sites des bourses où le Fonds est coté.
Afin de couvrir la devise de la catégorie d'actions contre la devise de l'Indice, le Fonds applique une stratégie de couverture qui réduit l'impact des variations entre la devise de l'Indice et la devise de la catégorie d'actions.

**Investisseur de détail visé :** Ce produit est destiné aux investisseurs ayant une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante en matière d'investissement dans des fonds, cherchant à accroître la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée et pouvant supporter des pertes allant jusqu'au montant investi.

**Remboursement et opérations de rachat :** Les actions du Compartiment sont cotées et négociées sur une ou plusieurs bourses de valeurs. Dans des circonstances normales, vous pouvez négocier des actions pendant les heures de négociation des bourses. Seuls les participants autorisés (par exemple, des institutions financières sélectionnées) peuvent négocier des actions directement avec le Compartiment sur le marché primaire. De plus amples détails sont fournis dans le prospectus MULTI UNITS LUXEMBOURG.

**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une catégorie d'actions de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis. L'action de capitalisation conserve automatiquement, et réinvestit, tout le revenu attribuable au sein du Compartiment, accumulant ainsi de la valeur dans le cours des actions de capitalisation.

**Informations complémentaires :** Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Compartiment, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Luxembourg S.A., 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxembourg.
La Valeur nette des actifs du Compartiment est disponible sur www.amundi.lu

**Dépositaire :** Société Générale Luxembourg.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### INDICATEUR DE RISQUE

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque plus faible — Risque plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 4 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques supplémentaires** : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influer sur la performance du Compartiment. Veuillez vous reporter au prospectus de MULTI UNITS LUXEMBOURG.

### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Compartiment au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

**Période de détention recommandée : 5 ans**
**Investissement 10 000 EUR**

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---|---|---|---|
| **Minimum** | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| **Scénario de tensions** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 2 670 € | 1 950 € |
| | Rendement annuel moyen | -73,3 % | -27,9 % |
| **Scénario défavorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 7 080 € | 7 520 € |
| | Rendement annuel moyen | -29,2 % | -5,5 % |
| **Scénario intermédiaire** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 10 380 € | 14 900 € |
| | Rendement annuel moyen | 3,8 % | 8,3 % |
| **Scénario favorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 16 080 € | 21 710 € |
| | Rendement annuel moyen | 60,8 % | 16,8 % |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un mandataire approprié.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/05/2017 et le 31/05/2022.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/09/2016 et le 30/09/2021
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/04/2015 et le 30/04/2020.

## Que se passe-t-il si Amundi Luxembourg S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Un pool d'actifs distinct est investi et maintenu pour chaque Compartiment de MULTI UNITS LUXEMBOURG. L'actif et le passif du Compartiment sont ségrégués de ceux des autres compartiments et de ceux de la Société de gestion, et il n'existe aucune responsabilité croisée entre eux. Le Compartiment ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de la Société de gestion ou de l'un de ses prestataires de services délégués.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

| Investissement 10 000 EUR | | |
|---|---|---|
| **Scénarios** | **Si vous sortez après** | |
| | **1 an** | **5 ans*** |
| **Coûts totaux** | 30 € | 224 € |
| **Incidence des coûts annuels**** | 0,3 % | 0,3 % |

* Période de détention recommandée.
** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement annuel moyen soit de 8,63 % avant déduction des coûts et de 8,30 % après cette déduction.
Nous ne facturons pas de coût d'entrée

Si vous avez investi dans ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance, les coûts indiqués n'incluent pas les coûts supplémentaires que vous pourriez éventuellement supporter.

## COMPOSITION DES COÛTS

| | Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée*** | Nous ne facturons pas de coûts d'entrée. | Jusqu'à 0 EUR |
| **Coûts de sortie*** | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0,00 EUR |
| | **Coûts récurrents prélevés chaque année** | |
| **Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation** | 0,30 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 30,00 EUR |
| **Coûts de transaction** | Nous ne facturons pas de frais de transaction pour ce produit. | 0,00 EUR |
| | **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques** | |
| **Commissions liées aux résultats** | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0,00 EUR |

* Marché secondaire : dans la mesure où le Compartiment est un ETF, les Investisseurs qui ne sont pas des Participants autorisés ne pourront généralement acheter ou vendre des actions que sur le marché secondaire. Par conséquent, les investisseurs paieront des frais de courtage et/ou de transaction concernant leurs transactions en bourse. Ces frais de courtage et/ou de transaction ne sont ni facturés ni payables par le Compartiment ou la Société de gestion, mais par l'intermédiaire de l'investisseur même. En outre, les investisseurs peuvent également devoir supporter des écarts acheteur-vendeur (« bid-ask spreads »), c'est-à-dire la différence entre les cours auxquels les actions peuvent être achetées et vendues.
Marché primaire : les Participants autorisés qui négocient directement avec le Fonds paieront les coûts de transaction liés au marché primaire.

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée :** 5 ans, est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Compartiment.
Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

**Calendrier des ordres** : Vous trouverez plus de détails sur la fréquence des transactions dans la section « En quoi consiste ce produit ? ». Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :
- Appeler notre hotline dédiée aux réclamations au +352 2686 8001
- Envoyer un courrier à Amundi Luxembourg S.A., Service clients, 5 allée Scheffer, 2520 Luxembourg, Luxembourg
- Envoyer un e-mail à info@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.lu.
Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

## Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au Compartiment, y compris les diverses politiques publiées du Compartiment, sur notre site Internet www.amundi.lu. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

**Performance passée :** Vous pouvez télécharger les performances passées du Compartiment au cours des 10 dernières années sur www.amundi.lu.
**Scénarios de performance :** Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.lu.

**DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS**

***Objectif :*** *Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.*
*Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.*

## Produit

# AMUNDI INDEX MSCI JAPAN SRI PAB - UCITS ETF DR - HEDGED EUR

Un Compartiment d'Amundi Index Solutions
LU2269164310 - Devise : EUR
*Ce compartiment est agréé au Luxembourg.*
*Société de gestion : Amundi Luxembourg S.A. (ci-après : « nous »), membre du groupe Amundi, est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).*
*Le CSSF est chargé du contrôle d'Amundi Luxembourg S.A. en ce qui concerne ce Document d'informations clés.*
*Pour de plus amples informations, veuillez consulter www.amundi.lu ou appeler le +352 2686 8001.*
*Ce document a été publié le 13/12/2024.*

## En quoi consiste ce produit ?

**Type :** Actions d'un compartiment d'Amundi Index Solutions, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), constitué en tant que SICAV.

**Durée :** La durée du compartiment est illimitée. La Société de gestion peut dissoudre le fonds par liquidation ou par fusion avec un autre fonds conformément aux exigences légales.

**Objectifs :** Ce Compartiment est géré passivement.
L'objectif de ce Compartiment est de répliquer la performance de l'Indice MSCI Japan SRI Filtered PAB (l'« Indice ») et de minimiser l'écart de suivi entre la valeur nette des actifs du Compartiment et la performance de l'Indice. Le niveau prévu d'écart de suivi dans des conditions normales du marché est indiqué dans le prospectus du Compartiment.
L'Indice est un Indice de rendement total : les dividendes nets d'impôt payés par les composants de l'Indice sont inclus dans le rendement de l'Indice.
Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales en répliquant, entre autres, un Indice intégrant une évaluation environnementale, sociale et de gouvernance (ESG).
L'Indice est un indice d'actions basé sur l'Indice MSCI Japan, représentatif des actions à grande et moyenne capitalisation du marché japonais (l'« Indice parent »). L'Indice offre une exposition aux sociétés ayant des notations ESG exceptionnelles et exclut les sociétés dont les produits ont une incidence sociale ou environnementale négative. En outre, l'Indice vise à représenter la performance d'une stratégie qui repondère les titres en fonction des opportunités et des risques associés à la transition climatique, afin de répondre aux exigences minimales du Règlement de l'UE sur les Indices de référence de l'Accord de Paris (EU PAB). Les enjeux ESG clés comprennent principalement l'intensité carbone.
Les limites de l'approche adoptée sont décrites dans le prospectus du Compartiment par le biais de facteurs de risque tels que le risque d'investissement durable. Le score ESG des sociétés est calculé par une agence de notation ESG, à l'aide de données brutes, de modèles et d'estimations recueillies/calculées à l'aide de méthodes spécifiques à chaque fournisseur. En raison du manque de normalisation et du caractère unique de chaque méthodologie, les informations fournies peuvent être incomplètes.
Il s'avère complexe d'évaluer les risques en matière de développement durable qui reposent sur des données ESG difficiles à obtenir, incomplètes, estimées, obsolètes et/ou sensiblement inexactes. Même lorsque ces données sont identifiées, rien ne permet de garantir qu'elles seront correctement évaluées.
De plus amples informations sur la composition de l'Indice et ses règles de fonctionnement sont disponibles dans le prospectus et à l'adresse msci.com
La valeur de l'Indice est disponible via Bloomberg (MXJPSXNY).
L'exposition à l'Indice sera obtenue par le biais d'une réplication directe, principalement en investissant directement dans des valeurs mobilières et/ou d'autres actifs éligibles représentant les composants de l'Indice dans une proportion extrêmement proche de leur proportion dans l'indice.
Le Gestionnaire d'investissement pourra utiliser des instruments dérivés afin de gérer les flux entrants et sortants et également si cela permet une meilleure exposition à un composant de l'Indice. Afin de générer des revenus supplémentaires pour compenser ses coûts, le Compartiment peut également conclure des opérations de prêt de titres.
Afin de couvrir la devise de la catégorie d'actions contre la devise de l'Indice, le Fonds applique une stratégie de couverture qui réduit l'impact des variations entre la devise de l'Indice et la devise de la catégorie d'actions.

**Investisseur de détail visé :** Ce produit est destiné aux investisseurs ayant une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante en matière d'investissement dans des fonds, cherchant à accroître la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée et pouvant supporter des pertes allant jusqu'au montant investi.

**Remboursement et opérations de rachat :** Les actions du Compartiment sont cotées et négociées sur une ou plusieurs bourses de valeurs. Dans des circonstances normales, vous pouvez négocier des actions pendant les heures de négociation des bourses. Seuls les participants autorisés (par exemple, des institutions financières sélectionnées) peuvent négocier des actions directement avec le Compartiment sur le marché primaire. De plus amples informations sont fournies dans le prospectus d'Amundi Index Solutions.

**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une catégorie d'actions de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis. L'action de capitalisation conserve automatiquement, et réinvestit, tout le revenu attribuable au sein du Compartiment, accumulant ainsi de la valeur dans le cours des actions de capitalisation.

**Informations complémentaires :** Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le compartiment, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Luxembourg S.A., 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxembourg.
La Valeur nette des actifs du compartiment est disponible sur www.amundi.lu.

**Dépositaire :** CACEIS Bank, succursale de Luxembourg.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### INDICATEUR DE RISQUE

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque plus faible — Risque plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 an.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 4 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques supplémentaires** : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influer sur la performance du Compartiment. Veuillez vous reporter au prospectus d'Amundi Index Solutions.

### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du compartiment au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

**Période de détention recommandée : 5 an**
**Investissement 10 000 EUR**

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 an |
|---|---|---|---|
| **Minimum** | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| **Scénario de tensions** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 2 170 € | 2 140 € |
| | Rendement annuel moyen | -78,3 % | -26,5 % |
| **Scénario défavorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 8 740 € | 10 590 € |
| | Rendement annuel moyen | -12,6 % | 1,2 % |
| **Scénario intermédiaire** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 10 770 € | 13 780 € |
| | Rendement annuel moyen | 7,7 % | 6,6 % |
| **Scénario favorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 13 090 € | 16 330 € |
| | Rendement annuel moyen | 30,9 % | 10,3 % |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un mandataire approprié.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 28/06/2019 et le 28/06/2024.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/11/2016 et le 30/11/2021
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 31/03/2020.

## Que se passe-t-il si Amundi Luxembourg S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Un pool d'actifs distinct est investi et maintenu pour chaque Compartiment d'Amundi Index Solutions. L'actif et le passif du Compartiment sont ségrégués de ceux des autres compartiments et de ceux de la Société de gestion, et il n'existe aucune responsabilité croisée entre eux. Le Compartiment ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de la Société de gestion ou de l'un de ses prestataires de services délégués.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

| Investissement 10 000 EUR | | |
|---|---|---|
| **Scénarios** | **Si vous sortez après** | |
| | **1 an** | **5 ans*** |
| **Coûts totaux** | 21 € | 151 € |
| **Incidence des coûts annuels**** | 0,2 % | 0,2 % |

* Période de détention recommandée.
** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement annuel moyen soit de 6,86 % avant déduction des coûts et de 6,62 % après cette déduction.
Nous ne facturons pas de coût d'entrée

Si vous avez investi dans ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance, les coûts indiqués n'incluent pas les coûts supplémentaires que vous pourriez éventuellement supporter.

## COMPOSITION DES COÛTS

| | Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée*** | Nous ne facturons pas de coûts d'entrée. | Jusqu'à 0 EUR |
| **Coûts de sortie*** | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0,00 EUR |
| | **Coûts récurrents prélevés chaque année** | |
| **Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation** | 0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 20,00 EUR |
| **Coûts de transaction** | 0,02 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents au produit. Le montant réel dépend de la quantité que nous achetons et vendons. | 1,91 EUR |
| | **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques** | |
| **Commissions liées aux résultats** | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0,00 EUR |

* Marché secondaire : dans la mesure où le compartiment est un ETF, les Investisseurs qui ne sont pas des Participants autorisés ne pourront généralement acheter ou vendre des actions que sur le marché secondaire. Par conséquent, les investisseurs paieront des frais de courtage et/ou de transaction concernant leurs transactions en bourse. Ces frais de courtage et/ou de transaction ne sont ni facturés par ni payables au compartiment ou à la Société de gestion, mais à l'intermédiaire de l'investisseur même. En outre, les investisseurs peuvent également devoir supporter des écarts acheteur-vendeur (« bid-ask spreads »), c'est-à-dire la différence entre les cours auxquels les actions peuvent être achetées et vendues.
Marché primaire : les Participants autorisés qui négocient directement avec le Fonds paieront les coûts de transaction liés au marché primaire.

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée :** 5 ans, est basé sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du compartiment.
Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

**Calendrier des ordres** : Vous trouverez plus de détails sur la fréquence des transactions dans la section « En quoi consiste ce produit ? ». Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :
- Appeler notre hotline dédiée aux réclamations au +352 2686 8001
- Envoyer un courrier à Amundi Luxembourg S.A., Service clients, 5 allée Scheffer, 2520 Luxembourg, Luxembourg
- Envoyer un e-mail à info@amundi.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.amundi.lu.
Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

## Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au compartiment, y compris les diverses politiques publiées du compartiment, sur notre site Internet www.amundi.lu. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

**Performance passée :** Vous pouvez télécharger les performances passées du compartiment au cours des 5 dernières années sur www.amundi.lu.
**Scénarios de performance :** Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.amundi.lu.

# DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

ROBECO
The Investment Engineers

**Objectif :** Le présent document vous fournit des informations clés sur ce produit de placement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les frais et les gains et pertes potentiels de ce produit et vous aider à le comparer avec d'autres produits.

**Produit :** **Robeco Smart Energy I EUR (LU2145462722)**

**Une classe d'actions de Robeco Smart Energy, un sous-fonds de Robeco Capital Growth Funds - Company With Variable Capital (SICAV)**

**https://www.robeco.com/ Téléphonez au +31 10 224 1224 pour obtenir plus d'informations. Robeco Institutional Asset Management B.V. est agréé aux Pays-Bas et réglementé par l'Autoriteit Financiële Markten. Date de publication 7/5/2025 PRIIPS Initiateur: Robeco Institutional Asset Management B.V.**

## En quoi consiste ce produit ?

**Type:** Company With Variable Capital (SICAV) – Organisme de placement collectif en valeurs mobilières de droit luxembourgeois.

**Objectifs :** Robeco Smart Energy est un sous-fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés qui fournissent des technologies pour la production et la distribution d'énergie propre, des infrastructures de gestion énergétique et l'efficacité énergétique. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le Sous-fonds vise une performance supérieure à celle de l'indice. Le Sous-fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le Sous-fonds vise en outre une performance supérieure à celle de l'indice. La stratégie intègre les critères de durabilité dans le cadre du processus de sélection de valeurs et au moyen d'une évaluation de la durabilité propre à un thème. Le portefeuille est basé sur un univers d'investissement éligible qui comprend des sociétés dont les business models contribuent aux objectifs d'investissement thématique. L'évaluation relative aux ODD concernés est basée sur un cadre développé en interne. Pour en savoir plus, consultez www.robeco.com/si.

Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le fonds favorise la décarbonation des transports mondiaux en investissant dans les énergies propres, les produits et infrastructures éco-énergétiques, et l'électrification de l'industrie, des transports et du chauffage. Pour cela, il investit dans des sociétés contribuant aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Énergie propre et abordable, Travail décent et croissance économique, Industrie, innovation et infrastructures, Villes et communautés durables, et Action climatique. Le fonds intègre les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le processus d'investissement et applique la politique de bonne gouvernance de Robeco. Le fonds applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, un objectif de réduction de l'empreinte carbone et le vote par procuration.

**Indice de référence:** MSCI World Index (Net Return, EUR)

L'indice de référence est un indice général de marché pondéré non conforme aux objectifs d'investissement durable poursuivis par le Sous-fonds. Le Sous-fonds utilisera l'indice de référence « transition climatique » de Bloomberg personnalisé pour contrôler le profil carbone du Sous-fonds. L'indice de référence « transition climatique » de Bloomberg personnalisé est conforme à l'objectif d'investissement durable bas carbone poursuivi par le Sous-fonds. Il diffère d'un indice général de marché car ce dernier ne prend en compte dans sa méthodologie aucun critère d'alignement sur l'Accord de Paris sur la réduction des émissions de gaz à effet de serre et les exclusions qui y sont liées.

**Devise:** Le fonds peut avoir recours à des opérations de couverture de devises. Une couverture de change n'est généralement pas appliquée.

**Souscription et rachat:** Vous pouvez acheter ou vendre des unités (partielles) chaque jour ouvrable, à l'exception des jours fériés du Fonds. Une liste des jours fériés du fonds est disponible sur le site www.robeco.com/riam.

**Politique de dividendes:** Capitalisation

**Investisseurs de détail visés:** Le Sous-fonds est adapté aux investisseurs qui souhaitent que leur investissement contribue pleinement à un objectif d'investissement durable. Il est également adapté aux investisseurs avisés et/ou expérimentés qui souhaitent atteindre des objectifs d'investissement définis. Le Sous-fonds ne fournit pas de garantie du capital. L'investisseur doit être en mesure d'accepter une certaine volatilité. Ce Sous-fonds est adapté aux investisseurs qui peuvent se permettre de ne pas toucher à leur capital pendant au moins 5 à 7 ans. Il peut répondre à l'objectif de croissance des capitaux, de diversification des revenus et/ou des portefeuilles.

**Durée :** Le fonds n'a pas de durée d'existence ou d'échéance fixe. Dans certaines circonstances, décrites dans la documentation du fonds, le fonds peut être résilié unilatéralement après notification écrite aux actionnaires, sous réserve du respect de la documentation du fonds et de la réglementation applicable.

**Autres informations:** Le dépositaire de la SICAV est J.P. Morgan SE. Le prospectus en anglais, le rapport semestriel et les informations concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont des documents requis par la loi et peuvent être obtenus gratuitement sur www.robeco.com/riam. Ce site Internet publie également les derniers cours et d'autres informations.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant plus de 5 années. Le risque réel peut varier fortement si vous encaissez votre argent précocement et vous pouvez récupérer moins que le montant initialement investi.**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Soyez conscients du risque de change. Si vous recevez des paiements dans une devise différente de celle de votre pays de résidence, la performance finale dont vous bénéficierez dépendra du taux de change entre ces deux devises.

Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur de risque présenté. Si nous ne sommes pas en mesure de vous régler ce que nous vous devons, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement. Ce produit n'offre aucune protection contre les performances futures du marché et vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Les données suivantes sont jugées importantes pour ce fonds, et ne sont pas reflétées (adéquatement) par l'indicateur :

- Une contrepartie dérivée peut ne pas respecter ses engagements, ce qui pourrait entraîner une perte. Le risque de contrepartie peut être réduit via l'échange de garanties (collatéral).
- Le fonds investit dans des actifs qui pourraient devenir moins liquides dans certaines conditions de marché, ce qui pourrait avoir un impact significatif sur la valeur de ces actifs. Les investisseurs

peuvent rencontrer des difficultés importantes en termes de temps ou de coûts pour désinvestir en fonction des conditions spécifiques du marché.
- Le fonds investit ou peut investir dans des actions chinoises « classe A ». Tout investissement dans des actions chinoises « classe A » présente des risques accrus, notamment des risques de liquidité, de réglementation, de quota, de dépôt et de courtier.
- Pour plus de détails sur les risques du portefeuille, voir la section 4. « Considérations liées au risque » du prospectus.

## Scénarios de performance

Les chiffres présentés incluent tous les frais du produit, mais n'incluent pas nécessairement tous les frais que vous réglez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut influer sur le montant que vous allez récupérer.

**Le montant que vous allez récupérer sur ce produit dépend de la performance de marché future. Les évolutions de marché sont incertaines et ne peuvent pas être prévues de manière précise.**

**Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant la performance la moins bonne, moyenne et meilleure du produit et un indicateur adapté des 10 dernières années.**

| | |
|---|---|
| **Période de détention recommandée** | **5 Ans** |
| **Exemple d'investissement** | 10,000 EUR |

| **Scénarios de performance** | | |
|---|---|---|
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | |
| **Scénario de tensions** | **Si vous sortez après 1 An** | **Si vous sortez après 5 Ans** |
| Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 2,460 EUR | 2,850 EUR |
| Rendement annuel moyen | -75.4% | -22.2% |
| **Scénario défavorable** | **Si vous sortez après 1 An** | **Si vous sortez après 5 Ans** |
| Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8,380 EUR | 10,090 EUR |
| Rendement annuel moyen | -16.2% | 0.2% |
| **Scénario intermédiaire** | **Si vous sortez après 1 An** | **Si vous sortez après 5 Ans** |
| Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11,020 EUR | 21,910 EUR |
| Rendement annuel moyen | 10.2% | 17.0% |
| **Scénario favorable** | **Si vous sortez après 1 An** | **Si vous sortez après 5 Ans** |
| Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 19,520 EUR | 29,080 EUR |
| Rendement annuel moyen | 95.2% | 23.8% |

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et février 2025.
Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2018 et janvier 2023.
Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2016 et novembre 2021.

## Que se passe-t-il si Robeco Institutional Asset Management B.V. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs du fonds sont détenus séparément de Robeco Institutional Asset Management B.V. (le « Gestionnaire »). Un remboursement sur les actifs du fonds n'est donc pas affecté par la situation financière ou le défaut potentiel du Gestionnaire. Les instruments financiers du portefeuille du fonds sont gardés par J.P. Morgan SE (le « Dépositaire »). Le fonds est exposé au risque que ses actifs placés en garde soient perdus en conséquence de la liquidation, de l'insolvabilité, de la faillite, de la négligence ou des activités frauduleuses du Dépositaire. Dans un tel cas de figure, le fonds peut accuser une perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure car le Dépositaire est tenu par la loi de maintenir les actifs du fonds séparément de ses propres actifs. Un système de compensation ou de garantie pour l'investisseur n'est pas applicable en cas de perte financière.

## Que va me coûter cet investissement ?

L'intermédiaire qui vous vend ou vous conseille ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces frais et vous montrera leur impact sur votre investissement dans le temps.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux montrent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différentes catégories de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de votre durée de conservation du produit [et de sa performance]. Les montants présentés ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons pris comme hypothèse :

- Lors de la première année, vous récupéreriez le montant initialement investi. S'agissant des autres périodes de conservation, nous avons supposé que le produit affiche une performance telle que montrée dans le scénario modéré.
- EUR 10,000 est investi.

| | **Si vous sortez après 1 An** | **Si vous sortez après 5 Ans** |
|---|---|---|
| Coûts totaux | 158 EUR | 1,339 EUR |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1.60% | 1.40% chaque année |

*Cela illustre comment les coûts réduisent votre performance chaque année durant la période de conservation. À titre d'exemple, cela montre que si vous désinvestissez durant la période de conservation recommandée, votre performance moyenne par an sera de 0.184% avant imputation des frais et de 0.170% après imputation des frais.

**Composition des coûts**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 An |
|---|---|---|
| Coûts d'entrée | 0.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez. | Jusqu'à 50 EUR |
| Coûts de sortie | 0.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | 0 EUR |

| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
|---|---|---|
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.94% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 94 EUR |
| Coûts de transaction | 0.14% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 14 EUR |

| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
|---|---|---|
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0 EUR |

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Nous avons déterminé que la période de conservation recommandée de ce produit est de 5 années.

La période de conservation recommandée de ce produit est déterminée en tenant compte de la nature des titres de placement sous-jacents et de leur volatilité. Le produit peut être négocié quotidiennement et aucune période de conservation minimum ne s'applique. Le rachat avant la fin de la période de conservation recommandée ne comporte pas de risques ni de frais supplémentaires autres que ceux mentionnés dans le texte ci-dessus.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant le comportement de l'intermédiaire qui vous a conseillé sur le produit ou qui vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations sur le produit ou le comportement du fabricant de ce produit doivent être adressées à l'adresse suivante :

Postal Address:
Robeco Institutional Asset Management B.V
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, The Netherlands
Tel: +31 10 224 1224

Email:
complaints@robeco.nl

Nous traiterons votre réclamation et reviendrons vers vous dès que possible. Une synthèse de notre procédure de traitement des réclamations est disponible gratuitement en ligne sur www.robeco.com.

## Autres informations pertinentes

- Les actifs et les passifs de chaque sous-fonds sont juridiquement séparés. Les actions d'un sous-fonds peuvent être échangées contre un autre sous-fonds de la SICAV, tel que décrit plus en détail dans le prospectus. La SICAV peut proposer d'autres Parts du sous-fonds. Des informations sur ces Parts figurent à l'Annexe I du prospectus.
- La législation fiscale de l'État membre d'origine de la SICAV peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document et qui soit trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les rubriques concernées du prospectus de la SICAV.
- Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.
- Des informations sur les performances antérieures de ce fonds au cours des 4 dernières années civiles sont disponibles sur https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/LU2145462722/kpp/FR/FR, et des informations sur les scénarios de performances antérieures sont disponibles sur https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/LU2145462722/kms.

# Document d'informations clés

BlackRock

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

**Sustainable Energy Fund** (le « Fonds ») **Class A2 EUR** (la « Catégorie d'actions »), ISIN : **LU0171289902**, est autorisé au Luxembourg et élaboré par BlackRock (Luxembourg) S.A. (le « Gestionnaire »), qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.
Le Gestionnaire est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF ») et la CSSF est responsable du contrôle du Gestionnaire par rapport au présent document d'informations clés.
Des informations complémentaires sont disponibles sur la page **www.blackrock.com** ou par téléphone au **+44 (0) 20 7743 3300**. Le présent document est daté du 17 avril 2024.

## En quoi consiste ce produit ?

**Type:** Le Fonds est un compartiment de BlackRock Global Funds, une société à compartiments constituée au Luxembourg, agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »).
**Durée de vie :** La durée d'existence et la période d'échéance du Fonds ne sont pas fixes mais, dans certaines circonstances, telles que décrites dans le prospectus du Fonds, le Fonds peut être clos de manière unilatérale après en avoir informé par écrit les porteurs de parts dans des délais raisonnables, à condition de respecter les modalités détaillées dans le prospectus du Fonds et la réglementation en vigueur.
**Objectifs**

- Le Fonds vise à maximiser le rendement sur votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds.
- Le Fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif en titres de participation (par ex. des actions) de sociétés d'énergie durable. Les sociétés d'énergie durable sont actives dans les énergies alternatives et les technologies de l'énergie, comme décrit dans le prospectus. Les sociétés sont notées par le Gestionnaire Financier par délégation (GFD) en fonction de leur capacité à gérer les risques et opportunités associés au thème de l'énergie durable et de leurs risques et opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).
- Le Fonds n'investira pas dans des sociétés classées dans les secteurs suivants (tels que définis par la Norme mondiale de classification des secteurs) : charbon et consommables ; exploration et production pétrolières et gazières ; et pétrole et gaz intégrés.
- Le Fonds adopte une approche « best in class » de l'investissement durable. Cela signifie que le Fonds sélectionne les meilleurs émetteurs (d'un point de vue ESG) pour chaque secteur d'activité pertinent (sans exclure aucun secteur d'activité). Plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit sont notés ESG ou ont été analysés à des fins ESG. Le Fonds peut acquérir une exposition limitée à des émetteurs qui ne répondent pas aux critères d'énergie durable et/ou ESG.
- Le GFD peut utiliser des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents) à des fins d'investissement afin d'atteindre l'objectif d'investissement du Fonds, et/ou de réduire le risque au sein du portefeuille du Fonds, réduire les coûts d'investissement et générer des revenus supplémentaires. Le Fonds peut, via les IFD, générer différents niveaux d'effet de levier (c'est-à-dire lorsque le Fonds acquiert une exposition au marché supérieure à la valeur de ses actifs). Toute notation ou analyse ESG mentionnée ci-dessus ne s'appliquera qu'aux titres sous-jacents des IFD utilisés par le Fonds.
- Le Fonds est activement géré. Le GFD a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner les investissements du Fonds et n'est contraint par aucun de référence dans ce processus. Les investisseurs doivent utiliser le MSCI All Countries World Index pour comparer la performance du Fonds. La notation ESG moyenne pondérée du Fonds sera supérieure à la notation ESG du MSCI ACWI après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés du MSCI ACWI.
- Le prix des titres de participation varie quotidiennement et peut être influencé par des facteurs influençant la performance des sociétés individuelles émettrices des titres, ainsi que lors de fluctuations quotidiennes du marché boursier et de mouvements économiques et politiques plus larges qui, à leur tour, peuvent avoir une incidence sur la valeur de l'investissement.
- Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, déduction faite des coûts (voir « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessous).
- La relation entre le rendement, ses facteurs d'influence et la période de détention de votre investissement sont détaillés dans la rubrique ci-dessous (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).
- Le dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg.
- Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le dernier rapport annuel et les rapports semestriels de BlackRock Global Funds. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous les trouverez, ainsi que d'autres informations (pratiques), notamment le prix des parts, sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : www.blackrock.com, ou en appelant l'équipe internationale de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300
- Vos actions ne seront pas des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- La devise de référence du Fonds est le dollar américain. Les actions de cette catégorie sont achetées et vendues en euro. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos actions.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 5 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

**Investisseur de détail visé :** Le Fonds est destiné aux investisseurs de détail capables de supporter des pertes pouvant aller jusqu'au montant investi dans le Fonds (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).
**Prestations d'assurance :** Le Fonds n'offre pas de prestations d'assurance.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

**Indicateur de risque**

**Risque plus faible** → **Risque plus élevé**

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.**

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, la valeur de votre investissement pourrait en être affectée. Ce classement ne constitue pas une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Il pourrait ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- **Attention au risque de change.** Si les sommes qui vous seront versées le sont dans une autre monnaie, votre gain final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- Veuillez vous référer au Prospectus du produit pour plus de détails sur les autres risques importants qui peuvent s'appliquer à ce produit.
- Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
- Si le produit n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

**Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. Les évolutions du marché sont aléatoires et ne peuvent pas être prédites avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit, qui peuvent inclure des données d'indice(s) de référence/d'indicateur de proximité, au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment.

| **Période de détention recommandée : 5 ans** | | **Exemple d'investissement : EUR 10.000** | |
|---|---|---|---|
| **Scénarios** | | **Si vous sortez après 1 an** | **Si vous sortez après 5 ans** |
| **Minimal** | **Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.** | | |
| **Tension*** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 5.550 EUR | 3.110 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -44,5 % | -20,8 % |
| **Défavorable**** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 8.230 EUR | 8.960 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -17,7 % | -2,2 % |
| **Intermédiaire***** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 10.250 EUR | 17.230 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 2,5 % | 11,5 % |
| **Favorable****** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 17.050 EUR | 21.720 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 70,5 % | 16,8 % |

* Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre décembre 2021 - décembre 2023.

*** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre septembre 2018 - septembre 2023.

**** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre novembre 2016 - novembre 2021.

## Que se passe-t-il si BlackRock (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont gardés par leur dépositaire, The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale de Luxembourg (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est toutefois modéré dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations). En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourrez pas introduire de réclamation auprès du Financial Services Compensation Scheme du Royaume-Uni ou de tout autre système à l'égard du Fonds si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps :** Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

**Nous sommes partis de l'hypothèse que :**

- La première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0 %).
- Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit était conforme au scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis.

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---|---|---|
| **Coûts totaux** | 728 EUR | 3.067 EUR |
| **Impact sur les coûts annuels (*)** | 7,3 % | 3,7 % |

(*) Ceci montre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année pour la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 15.2 % avant coûts et de 11.5 % après coûts.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous communiquera le montant.

Ces chiffres comprennent les frais de distribution maximum que la personne qui vous vend le produit peut vous demander de payer ( 5.0 % du montant investi/ 500 EUR). Cette personne vous informera au sujet des frais de distribution réels.

| **Composition des coûts** | | |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels** | | **Si vous sortez après 1 an** |
| Coûts d'entrée | 5,00 % du montant que vous payez. | 500 EUR |
| Coûts de sortie | Nous ne vous demandons pas de frais de sortie. | - |
| **Coûts récurrents encourus chaque année** | | |
| Frais de gestion et autres coûts administratifs ou frais d'exploitation. | 1,97 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est basé sur une combinaison de données de coûts estimés et réels au cours de l'année écoulée. Tous les coûts sous-jacents du produit sont inclus ici, à l'exception des coûts de transaction qui sont inclus ci-dessous sous « Coûts de transaction ». | 197 EUR |
| Coûts de transaction | 0,31 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons. | 31 EUR |
| **Coûts accessoires encourus dans des conditions spécifiques** | | |
| Commissions liées aux résultats | Il n'y a aucune commission de performance pour ce produit. | - |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée (PDR) a été calculée en fonction de la stratégie d'investissement du Fonds et du délai nécessaire pour atteindre ses objectifs d'investissement. Toutes les opportunités d'investissement devraient être étudiées selon vos besoins spécifiques et votre tolérance au risque. BlackRock n'a pas analysé la pertinence ou l'adéquation de cet investissement avec votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation entre le Fonds et vos besoins, veuillez demander conseil à un professionnel. Vous trouverez des informations détaillées sur la fréquence des négociations sous « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pourriez recevoir un montant inférieur aux prévisions en cas de sortie avant la fin de la PDR. La PDR est une estimation et ne constitue pas une garantie du niveau futur de performance, de rendement ou de risque. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie éventuels.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait du service que vous avez reçu et que vous souhaitez formuler une réclamation, les détails de la procédure sont disponibles sur www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Vous pouvez également contacter l'équipe de Services aux Investisseurs, à l'adresse BlackRock UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, ou par e-mail à enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

## Autres informations pertinentes

La dernière version de ce document, 10 année(s) de performance passée du Fonds, le scénario de performance précédent du Fonds, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel ainsi que toute information supplémentaire fournie aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur www.blackrock.com, en appelant l'équipe de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300 ou auprès de votre courtier, conseiller financier ou distributeur.

Le ou les indices de référence auxquels il est fait référence dans le présent document sont la propriété intellectuelle du ou des fournisseurs d'indices. Le produit n'est ni commandité ni avalisé par le(s) fournisseur(s) d'indices. Veuillez consulter le prospectus du produit et/ou le site www.blackrock.com pour connaître les clauses de non-responsabilité complètes.

La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit la manière dont la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les accords de gouvernance associés, sont disponibles à l'adresse www.blackrock.com/Remunerationpolicy ou sur demande auprès du siège social du Gestionnaire.

**Document d'informations clés**

***Objectif :*** *Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.*
*Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.*

## Produit

# CPR Invest - Hydrogen - A EUR - Acc

Un Compartiment de CPR Invest
LU2389405080 - Devise : EUR
*Ce compartiment est agréé en Luxembourg.*
*Société de gestion : CPR Asset Management (ci-après : « nous »), membre du groupe de sociétés Amundi, est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.*
*L'AMF est responsable de la supervision de CPR Asset Management en ce qui concerne le présent Document d'informations clés.*
*Pour plus d'information, veuillez vous référer au site www.cpram.com ou appeler le +33 153157000.*
*Ce document a été publié le 01/01/2025.*

## En quoi consiste ce produit ?

**Type :** Actions d'un compartiment de CPR Invest, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), constitué en tant que SICAV.

**Durée :** La durée du compartiment est illimitée. La Société de gestion peut dissoudre le fonds par liquidation ou par fusion avec un autre fonds conformément aux exigences légales.

**Objectifs :** L'objectif du Compartiment est de surperformer les marchés boursiers mondiaux sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales de sociétés impliquées dans n'importe quelle partie de l'économie de l'hydrogène.
L'hydrogène et ses dérivés offrent une alternative à faible teneur en carbone aux combustibles fossiles utilisés dans l'industrie et le transport. Cependant, la production actuelle d'hydrogène est essentiellement basée sur un processus qui émet des gaz à effet de serre. Par conséquent, le Compartiment soutient non seulement le développement de l'utilisation de l'hydrogène dans l'industrie et le transport, mais aussi la décarbonation de sa production par le biais du captage du carbone et du développement de méthodes de production à faibles émissions. Ces dernières comprennent l'électrolyse, qui est encore à un stade précoce de développement, ainsi que la pyrolyse et l'exploitation de dépôts géologiques, qui sont encore à l'étude.
De manière générale, l'économie de l'hydrogène est encore à un stade précoce. Elle est donc rarement significative dans les comptes des sociétés. Le Compartiment investit dans l'ensemble de la chaîne de valeur de l'hydrogène, de la production à l'utilisation, y compris dans les infrastructures de stockage, de transport et de distribution.
L'investissement durable du Compartiment est axé sur la lutte contre le changement climatique et vise à obtenir une intensité carbone inférieure à son univers d'investissement en sélectionnant les investissements comme décrit ci-dessous. Le Compartiment intègre des Facteurs de durabilité dans son processus d'investissement, comme décrit plus en détail à la section 4.9 « Aperçu de la politique d'investissement responsable » du Prospectus.
L'approche de la Société de gestion consiste à limiter l'univers d'investissement du Compartiment à un ensemble d'actions dont l'éligibilité a été déterminée avec précision par le biais d'indicateurs quantitatifs et/ou qualitatifs (participation aux projets). Cet univers est filtré par des critères d'exclusion extra-financiers généraux (controverses, notes ESG) et des sous-critères liés au thème et à ses objectifs (émissions de carbone, gestion de l'eau, santé et sécurité, communautés locales et droits humains).
Le portefeuille est construit sur la base de 2 ambitions :
1) soutenir le développement coordonné de l'ensemble du secteur ;
2) accorder une attention particulière aux « pure players » de notre univers.
La construction du portefeuille repose sur 4 piliers de la chaîne de valeur :
1. Énergie propre : Ce pilier rassemble les développeurs d'énergies renouvelables et décarbonées (nucléaires). Il représentera une exposition maximale de 30 % du portefeuille. Toutefois, étant donné que cela ne représente qu'une exposition indirecte au secteur, nous limitons notre exposition à celui-ci.
2. Technologies et composants : ce pilier comprend les fabricants d'équipements essentiels pour la production d'hydrogène ;
3. Production, stockage, transport et distribution ;
4. Utilisateurs
Enfin, la Société de gestion vise à mesurer la quantité de carbone évitée. Malheureusement, une telle mesure se heurte à des limites méthodologiques. Les informations ne sont pas disponibles. Les acteurs du développement de ce secteur sont des sociétés industrielles. Cela donne à l'univers d'investissement du Compartiment une intensité carbone supérieure à celle de l'indice MSCI ACWI.
La construction durable de l'univers de l'investissement est encore améliorée en excluant les compagnies basées sur l'approche ESG de la Société de Gestion (utilisant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance) :
- celles ayant les notes ESG globales les moins bonnes ;
- celles ayant les pires scores pour des critères spécifiques E, S et G considérés comme pertinents pour l'économie de l'hydrogène ;
- et celles faisant l'objet de fortes controverses ESG.
Au moins 90 % des actions de portefeuille ont un score ESG. La Société de gestion s'engage à s'assurer que la note ESG du Compartiment est supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement après exclusion d'au moins 20 % des actions ayant les pires notes selon l'approche ESG.
Le Compartiment investit au moins 75 % de ses actifs dans des actions et des titres assimilés à des actions de tout pays, sans contraintes de capitalisation. Parmi cette proportion de 75 % de ses actifs, le Compartiment peut investir dans des actions A chinoises via Stock Connect dans un maximum de 25 % de ses actifs.
Les instruments dérivés peuvent être utilisés par le Compartiment à des fins de couverture, d'arbitrage, d'exposition et/ou de gestion efficace de portefeuille.
Le Compartiment est activement géré. Le Compartiment peut utiliser un Indice de référence a posteriori en tant qu'indicateur pour évaluer la performance du Compartiment et, en ce qui concerne l'indice de référence de la commission de performance utilisé par les catégories d'actions concernées, pour calculer les commissions de performance. Il n'existe aucune contrainte relative à un tel Indice de référence qui limite la construction du portefeuille.
Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

**Investisseur de détail visé :** Ce produit est destiné aux investisseurs ayant une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante en matière d'investissement dans des fonds, cherchant à accroître la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée et pouvant supporter des pertes allant jusqu'au montant investi.

**Remboursement et opérations de rachat :** Les actions peuvent être vendues (remboursées) comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur nette des actifs). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de CPR Invest.

**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une catégorie d'actions de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

**Informations complémentaires :** Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le compartiment, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : CPR Asset Management au 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.
La Valeur nette des actifs du compartiment est disponible sur www.cpram.com

**Dépositaire :** CACEIS Bank, succursale de Luxembourg.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### INDICATEUR DE RISQUE

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 an.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 4 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques supplémentaires** : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influer sur la performance du Compartiment. Veuillez vous reporter au prospectus de CPR Invest.

## SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du compartiment au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

**Période de détention recommandée : 5 an**

**Investissement 10 000 EUR**

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 an |
|---|---|---|---|
| **Minimum** | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| **Scénario de tensions** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 1 490 € | 1 490 € |
| | Rendement annuel moyen | -85,1 % | -31,7 % |
| **Scénario défavorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 8 380 € | 9 600 € |
| | Rendement annuel moyen | -16,2 % | -0,8 % |
| **Scénario intermédiaire** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 9 970 € | 13 120 € |
| | Rendement annuel moyen | -0,3 % | 5,6 % |
| **Scénario favorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | 13 420 € | 16 040 € |
| | Rendement annuel moyen | 34,2 % | 9,9 % |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un mandataire approprié.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2016 et le 29/10/2021.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/04/2018 et le 28/04/2023
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 31/03/2020.

## Que se passe-t-il si CPR Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Un pool d'actifs distinct est investi et maintenu pour chaque Compartiment de CPR Invest. L'actif et le passif du Compartiment sont ségrégués de ceux des autres compartiments et de ceux de la Société de gestion, et il n'existe aucune responsabilité croisée entre eux. Le Compartiment ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de la Société de gestion ou de l'un de ses prestataires de services délégués.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit ainsi que de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

| Investissement 10 000 EUR | | |
|---|---|---|
| **Scénarios** | **Si vous sortez après** | |
| | **1 an** | **5 an *** |
| **Coûts totaux** | 705 € | 1 985 € |
| **Incidence des coûts annuels**** | 7,2 % | 3,4 % |

* Période de détention recommandée.
** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement annuel moyen soit de 8,98 % avant déduction des coûts et de 5,58 % après cette déduction.
Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (5,00 % du montant investi / 500 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Si vous avez investi dans ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance, les coûts indiqués n'incluent pas les coûts supplémentaires que vous pourriez éventuellement supporter.

## COMPOSITION DES COÛTS

| | Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée** | Cela comprend les coûts de distribution de 5,00 % du montant investi. C'est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera du coût réel. | Jusqu'à 500 EUR |
| **Coûts de sortie** | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0,00 EUR |
| | **Coûts récurrents prélevés chaque année** | |
| **Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation** | 1,85 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 175,85 EUR |
| **Coûts de transaction** | 0,32 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents au produit. Le montant réel dépend de la quantité que nous achetons et vendons. | 30,12 EUR |
| | **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques** | |
| **Commissions de performance** | 15,00 % annuel de performance au-delà de celle de l'actif de référence. 15 % de la différence entre l'actif net de la Catégorie d'actions et l'Actif de référence. Indicateur de performance : MSCI ACWI en USD. Méthodologie de l'AEMF depuis le 1er janvier 2022. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur nette des actifs conformément aux conditions décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être compensées avant qu'une nouvelle provision au titre de la commission de performance puisse être enregistrée.<br>Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années.<br>**La commission de surperformance est perçue même si la performance de la part sur la période d'observation est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'actif de référence.** | 0,00 EUR |

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée :** 5 ans, est basé sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du compartiment.
Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

**Calendrier des ordres :** Les ordres de rachat d'actions doivent être reçus avant 14 h 00, heure de Luxembourg, le Jour d'évaluation. Veuillez consulter le Prospectus de CPR Invest pour de plus amples informations concernant les rachats.

Vous pouvez échanger des actions du Compartiment contre des actions d'autres Compartiments de CPR Invest conformément au prospectus de CPR Invest.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :
- Envoyer un courrier à CPR Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à client.servicing@cpram.com

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet www.cpram.com.
Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

## Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au compartiment, y compris les diverses politiques publiées du compartiment, sur notre site Internet www.cpram.com. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du compartiment au cours des 5 dernières années sur www.cpram.com.
Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.cpram.com.