

Ключова информация за инвеститорите

Този документ предоставя ключова информация за инвеститорите относно това подразделение. Това не е маркетингов материал. Информацията се изисква по закон, за да се улесни разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в това подразделение. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

CPR Invest - Defensive - A - Acc Подразделение на CPR Invest (SICAV)

ISIN код: (A) LU1203018533

Това подразделение се управлява от CPR Asset Management, компания на Amundi Group

Цели и инвестиционна политика

Захранващият фонд е фонд, който инвестира най-малко 85% от своите активи в друг фонд, наречен главен фонд.

CPR Invest - Defensive („захранващото подразделение“) инвестира в Т-секцията на CPR Croissance Prudente 0-40, френски взаимен инвестиционен фонд („главния фонд“).

Инвестиционната цел на захранващото подразделение е същата като на главния фонд.

Главният фонд представлява диверсифициран глобален портфейл, който комбинира няколко класове активи: ценни книжа (включително с малка капитализация), лихви, кредит (включително ценни книжа от категорията „Спекулативен клас“, т.е. оценени на повече от или равни на BB+ [Източник S&P/Fitch] или Ba1 [Източник Moody's], или считани за еквивалентни от управляващото дружество според негови собствени критерии), инвестиции в паричния пазар, валута, алтернативни стратегии, стоки, изложени във всички географски области (включително развиващи се пазари).

Намерението е резултатите на захранващото подразделение да са тясно свързани с тези на главния фонд. Резултатите на захранващото подразделение обаче ще бъдат по-ниски от тези на Т-секцията на главния фонд по-специално поради разходите, направени от захранващото подразделение.

Главният фонд се инвестира основно в класа активи „лихва“ и е ограничен до излагане на „рискови активи*“, вариращи от 0% до максимум 40% от съвкупните активи на фонда.

* Терминът „рискови активи“ е дефиниран в раздела с инвестиционната стратегия на проспекта на главния фонд.

За постигане на това екипът за управление дефинира разпределението между ценни книжа, облигации и инструменти на паричния пазар, които могат да се отклоняват от степенята на индекса, спазвайки максималната волатилност. След това се преминава към географско и/или тематично разпределение и към избора на съответните помощни средства. Тези решения се базират на пазарни прогнози, финансови данни и данни за риска.

Активите на главния фонд могат да се инвестират в ПКИ до 100%. Освен това той може да притежава ценни книжа.

Експозицията на ценни книжа ще варира от 0% до 30% от съвкупните активи на портфейла.

Частта в следните инвестиции (активи от клас „лихва“) представлява сбор от поне 60% от съвкупните активи на главния фонд: лихвени продукти (включващи конвертируеми облигации) и инструменти на паричния пазар (включващи ПКИ), депозити в банкова институция, споразумения за прекупуване на облигации. Главният фонд може да инвестира в лихвени продукти на публични и частни емитенти в зоната на ОИСР, които са от „Инвестиционен клас“ към момента на тяхното закупуване, т.е. оценени на повече от или равни на BBB- [Източник S&P/Fitch] или Baa3 [Източник Moody's], или считани за еквивалентни от управляващото дружество според негови собствени критерии. Главният фонд може да инвестира до 40% от своите активи в правителствени облигации от зоната на ОИСР, принадлежащи към категорията „Спекулативен клас“, т.е. оценки под или равни на BB+ [Източник S&P/Fitch] или Ba1 [Източник Moody's], или считани за еквивалентни от управляващото дружество според негови собствени критерии.

За оценката на риска и на кредитната категория управляващото дружество разчита на своите екипи и на своята собствена методика, която включва, наред с други фактори, и оценки, издадени от главните рейтингови агенции.

Понижаването на кредитния рейтинг на даден емитент от една или повече рейтингови агенции не налага системно продажбата на засегнатите ценни книжа; по-скоро управляващото дружество разчита на своята вътрешна оценка за преценяване на възможността за запазване или незапазване на ценните книжа в портфейла.

Чувствителността на портфейла, показател, с който се измерва въздействието на промяната в лихвата върху постигнатите резултати, варира от 0 до 8.

Финансовите деривативни инструменти или временните покупки и продажби на ценни книжа могат да се използват от главния фонд за хеджиране и/или експозиция на портфейла.

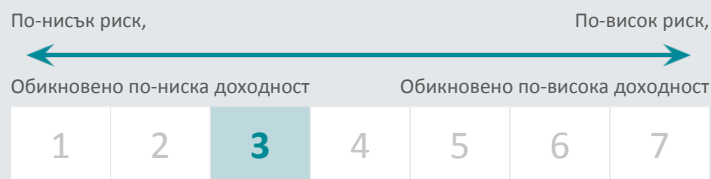
Финансовите деривативни инструменти или временните покупки и продажби на ценни книжа могат да се използват от захранващото подразделение само за хеджиращи цели.

CPR Invest - Defensive - A - Acc има препоръчителен инвестиционен хоризонт от повече от 2 години.

CPR Invest - Defensive - A - Acc акумулира своя нетна печалба и нетни реализирани капиталови печалби.

Можете да изкупите обратно своите акции на всяка нетна стойност на активите, изчислена на дневна база съгласно условията, определени в проспекта.

Профил Доходност-Риск



Това ниво на риск на захранващото подразделение отразява очакваната максимална степен на волатилност на портфейла.

- Историческите данни, използвани за изчисляване на числовия показател за риска, не могат да бъдат надежден показател на бъдещия профил на риска на захранващото подразделение.
- Категорията на риска, свързана с това захранващото подразделение, не е гарантирана и може да се промени във времето.
- Най-ниската категория не означава „без риск“.
- Капиталът не е гарантиран.

Съществени рискове за захранващото подразделение, които не са включени в показателя, са:

- Кредитен риск: рискът от внезапно понижаване на кредитоспособността на емитента или на способността му за изпълнение на неговите задължения.
- Ликвиден риск: рискът финансовият пазар, когато търгуваните обеми са ниски или ако има напрежение на този пазар, да не може да абсорбира продажбените (или покупателните) обеми, без да предизвика значителен спад на цените на активите (или покачване).
- Риск от контрагента: рискът даден участник на пазара да не може да изпълни задълженията си по поетите от него ангажменти към вашия портфейл.
- Използването на финансови деривативни инструменти може да увеличи или намали капацитета на вашия портфейл за разширяване на движенията на пазара.

Появата на всеки от тези рискове може да понижи нетната стойност на активите на вашето захранващо подразделение. Повече информация за рисковете можете да намерите в раздел „Профил на риска“ в този проспект на захранващото подразделение.

Такси

Таксите, които плащате, се използват за покриване на административните разходи на захранващото подразделение, включително разходите, свързани с маркетинга и дистрибуцията му. Тези такси намаляват потенциалния ръст на вашата инвестиция.

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията

Такса за записване	5,00%
Такса за обратно изкупуване	Няма

Посоченият процент е максимумът, който може да се вземе от капитала ви, преди да бъде инвестиран (записване) или изкупен обратно (обратно изкупуване).

Такси, удържани от подразделението в рамките на една година

Текущи такси	1,62%* (с включен данък) от средната стойност на нетните активи
--------------	---

Такси, удържани от подразделението при определени условия

Такса за постигнати резултати	Няма
-------------------------------	------

За повече информация относно таксите на главния и захранващия фонд вижте раздела „Разходи и такси“ на проспекта, който е наличен на www.cpr-am.fr или при поискване от управляващото дружество.

Таксите за **записване** и **обратно изкупуване** са посочени в максимални стойности. В някои случаи можете да платите по-малко – за повече информация се обърнете към своя финансов консултант.

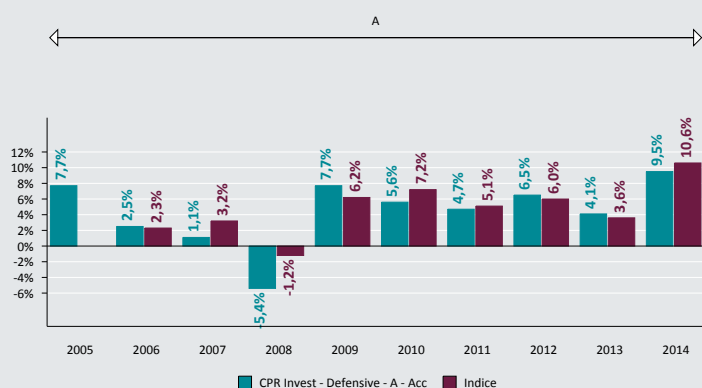
*Посочените текущи такси са изчислени на базата на очакваната обща сума на таксите. Тя ще бъде актуализирана на базата на таксите за следващата приключила финансова година. За всяка приключила финансова година годишният доклад на захранващото подразделение ще посочи точната сума.

Тази стойност може да се променя за всяка година.

Тя не включва:

- Таксите за постигнати резултати,
- Трансакционни разходи за портфейла, с изключение на случая на такса за записване/обратно изкупуване, платена от захранващото подразделение при продажба или закупуване на дялове или акции на друго ПКИ.

Резултати от минали периоди



A : Симулирани постигнати резултати на базата на резултатите на P-секцията на главния фонд.

- Показаната графика не е надежден индикатор за бъдещи резултати.
- Тъй като CPR Invest - Defensive - A - Acc беше стартиран на 27 март 2015 г., показаните резултати до тази дата са симулирани резултати, базирани на тези на CPR Croissance Prudente - P (ISIN FR0010097667), френски инвестиционен фонд, регистриран от Autorité des Marchés Financiers (AMF) (Регулатор на финансовите пазари). Резултатите, показани на графиката, са реализирани в контекста на управлението на френско ПКИПЦК със същото управляващо дружество и подобна инвестиционна политика.
- Възможно е да съществуват разлики в постигнатите резултати между CPR Croissance Prudente - P (ISIN FR0010097667) и CPR Invest - Defensive - A - Acc (захранващо за CPR Croissance Prudente 0-40 - T (FR0011778919)) предимно поради различните структури на таксите. Изчислено е, че разходите, поемани от CPR Invest - Defensive - A - Acc, ще бъдат с 0,22% по-високи от онези, поемани от CPR Croissance Prudente - P (ISIN FR0010097667).
- Въпреки че захранващото подразделение може да инвестира до 15% от своите активи в други активи, различни от акции на главния фонд, въздействието на подобни спомагателни инвестиции върху постигнатите резултати на захранващото подразделение следва да бъде неутрално и предвидимо.
- Началната дата на захранващото подразделение е 27 март 2015 г. Началната дата на класа акции е 27 март 2015 г.
- Бенчмарк показател: 20,0% MSCI WORLD + 80,0% JPM GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED.
- Годишните постигнати резултати се изчисляват на базата на стойностите на нетните активи, деноминирани в евро и с включени всички такси.

Практическа информация

www.cpr-am.fr

- Име на депозитара: CACEIS BANK LUXEMBOURG.
- Къде и как да получите информация за захранващото подразделение и главния фонд (проспект, годишен доклад, документ за полугодие) и/или останалите категории акции: тази информация се предоставя безплатно и при поискване в писмен вид от пощенския адрес на CPR Asset Management – 90, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15 - France или на www.cpr-am.fr.
- ПКИПЦК съдържа голям брой други подразделения и други класове, които са описани в проспекта. Може да се извърши конвертиране в акции на друго подразделение на ПКИПЦК съгласно условията на проспекта.
- Всяко подразделение съответства на различна обособена част на активите и пасивите на ПКИПЦК. Вследствие на това активите на всяко подразделение са ексклузивно достъпни за удовлетворяване на правата на инвеститорите по отношение на това подразделение, както и правата на кредиторите, чиито искове са възникнали във връзка със създаването, работата или ликвидацията на това подразделение.
- Този документ описва подразделение на ПКИПЦК. Проспектът и периодичните отчети се изготвят за цялото ПКИПЦК, упоменато в началото на този документ.
- В зависимост от вашето лично данъчно състояние капиталовите печалби и всички приходи, свързани с притежаване на ценни книжа в захранващото подразделение, може да са обект на облагане с данък. Съветваме ви да потърсите информация за това от дистрибутора на фонда. Фактът, че захранващото подразделение и главният фонд не са с еднаква правна юрисдикция, може да окаже въздействие върху данъчното положение на всички печалби и доходи, свързани с притежаване на акции в захранващото подразделение.
- Нетната стойност на активите на захранващото подразделение е налична при всяко изчисляване от управляващото дружество.
- Захранващото подразделение не е отворено за граждани на Съединените американски щати/за „лица от САЩ“, както е определено в правното уведомление на уебсайта на управляващото дружество: www.cpr-am.fr и/или в проспекта на захранващото подразделение.

CPR Asset Management може да носи отговорност единствено въз основа на декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на ПКИПЦК.

Това захранващо подразделение е получило разрешение в Люксембург и подлежи на регулиране от страна на Commission de Surveillance du Secteur Financier (Комисия за надзор на финансовия сектор).

CPR Asset Management е получило разрешение във Франция и подлежи на регулиране от страна на Autorité des Marchés Financiers (AMF) (Регулатор на финансовите пазари).

Ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна към 29 септември 2015 г.