



asset management

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 – Reactive – A EUR – Acc Подразделение на CPR Invest (SICAV)

ISIN код: (A) LU1103787690

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 активите си в друг фонд, наречен главен фонд, след приспадане на съответните такси за всеки дял от Подразделението.

CPR Invest - Reactive („Захранващото подразделение“) инвестира в Т-дяла на CPR Croissance Réactive, френски фонд за взаимни инвестиции („Главният фонд“), след приспадане на съответните такси за всеки дял от Подразделението.

Целта на класа акции Т на Главния фонд е да се осигури в средносрочен план – от минимум 4 години – годишни постигнати резултати, без таксите, над капитализираната STR в евро +4,70%.

Информация относно бенчмарк показателя за STR в евро е налична на <https://www.emmibenchmarks.eu/>.

Главният фонд се управлява активно с отчитане на и се стреми да постигне по-високи резултати от Бенчмарка. Главният фонд е изложен основно на емитентите на Бенчмарка, но управлението на Главния фонд е дискреционно и ще бъде изложен на емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Главният фонд извършва мониторинг на рисковата експозиция във връзка с Бенчмарка, но не очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде значителна.

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 представлява диверсифициран глобален портфейл, който комбинира няколко класа активи: дялови ценни книжа (включително с малка капитализация), лихви, кредит (включително ценни книжа от категорията „Спекулативен клас“, т.е. с оценка над или равна 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 (с изключение на селскостопански), изложени във всички географски области (включително развиващи се пазари). Инвестиционните инструменти, включващи подхода за ESG, ще бъдат предпочитани и ще представляват постоянно по-голямата част от нетните активи на Главния фонд.

Той се управлява активно. Поради това профилът на главния фонд може да се променя и да е изложен на въздействието основно на лихвени проценти или фондови пазари. Той ще се инвестира главно в ПКИ.

За постигане на това екипът за управление дефинира разпределението между ценни книжа, облигации и инструменти на паричния пазар, които могат да се отклоняват от степента на индекс, 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 (най-много 50%): ценни книжа, облигации/дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар.

Експозицията на ценни книжа ще бъде в диапазона от 0% до 80% от активите на портфейла.

Инвестициите в лихвени проценти и инструменти на паричния пазар (включително чрез ПКИ) ще бъдат в диапазона от 20% до 80% от активите в портфейла.

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.

Главният фонд може да има експозиция на до 30% от активите в портфейла в ценни книжа от категорията „Спекулативен клас“, т.е. оценени под или равни на BB+ [Източник S&P/Fitch] или Ba1 [Източник Moody's], или считани за еквивалентни съгласно критериите на управляващото дружество.

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 на главния фонд, показател, с който се измерва въздействието на промяната в лихвите върху ефективността, е в диапазона [-2; +5].

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.

Деривативните инструменти могат да бъдат използвани от захранващото подразделение само за хеджиращи цели.

Подразделението е финансов продукт, който стимулира характеристиките на ESG съгласно чл. 8 на регламента относно оповестяването на информация.

CPR Invest – Reactive – A EUR – Acc е деноминиран в EUR.

CPR Invest – Reactive – A EUR – Acc има препоръчителен инвестиционен хоризонт от повече от 4 години.

CPR Invest – Reactive – A EUR – 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

По-нисък риск, По-висок риск,

Обикновено по-ниска доходност Обикновено по-висока доходност

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

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 подразделението.
- Категорията на риска, свързана с това подразделение, не е гарантирана и може да се промени във времето.
- Най-ниската категория не означава „без риск“.
- Капиталът не е гарантиран.
- Съответното крайно време за търгуване на захранващото подразделение и на главния фонд е зададено така, че да могат да се подадат валидни заявки за покупка и обратно изкупуване на класове акции на захранващото подразделение преди крайното време за търгуване на главния фонд, за да могат да бъдат обработени на същия ден за търгуване. Разпоредбите за покупка/обратно изкупуване на главния фонд, в който е инвестирано вашето захранващо подразделение, са обяснени в раздела „Условия за покупка и

Съществени рискове за подразделението, 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 подразделение. Повече информация за рисковете можете да намерите в раздел „Профил на риска“ за подразделението в този проспект.

обратно изкупуване“ на проспекта на главния фонд.

Със съответните части от проспекта на ПКИПЦК.
Това подразделение е получило разрешение в Люксембург и подлежи на надзор 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).

