



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 – Defensive – A EUR – 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 отделение“) инвестира в Т-звеното на CPR Croissance Défensive, френски взаимен инвестиционен фонд („Главният фонд“). Инвестиционната цел на Захранващото подразделение е същата като на Главния фонд след приспадане на съответните такси за всеки дял от Подразделението (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).

Информация относно бенчмарк показателя за STR в евро е налична на <https://www.emmibenchmarks.eu/>. Подразделението се управлява активно. Подразделението може апостериорно да използва Бенчмарк показателя като индикатор за оценяване на резултатите на Подразделението и – във връзка с използвания от съответните класове акции бенчмарк – за изчисляване на таксите за постигнати резултати. Няма ограничения по отношение на всеки такъв Бенчмарк, ограничаващ изграждането на портфейл.

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: 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).

Главният фонд се инвестира основно в класа активи „лихва“ и е ограничен до излагане на „рискови активи“ в диапазона от 0% до максимум 40% от съвкупния клас активи на главния фонд.

* 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 степента 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 дялови ценни книжа ще варира от - 10% до 30% от съвкупните активи на портфейла.

Частта в следните инвестиции (активи от „лихвен“ клас) представлява общо най-малко 60% от общите активи на главния фонд: лихвени продукти (включително конвертируеми облигации) и инструменти на паричния пазар (включително ПКИ), депозити в банкова институция, репо сделки за 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 BBV- [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 категория „Спекулативен клас“, т.е. оценени 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 оценка на риска и на кредитната категория управляващото дружество разчита на своите екипи и на своя собствена методика, която включва, наред с други фактори, и оценки, издадени от главните рейтингови агенции.

Понижаване на кредитния рейтинг на даден емитент от една или повече рейтингови агенции не налага системно продажба 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 между [-3; +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.

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 – Defensive – A EUR – Acc е деноминиран в EUR.

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

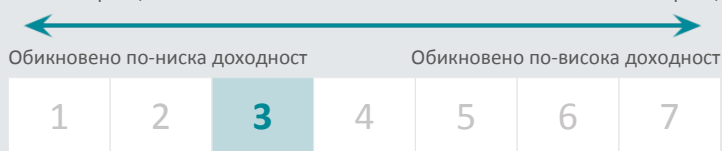
CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc акумулира своя нетна печалба и нетни реализирани капиталови печалби.

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,



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

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.

- 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 обратно изкупуване“ на проспекта на главния фонд.

Такси

Таксите, които плащате, се използват за покриване на административните разходи на подразделението, 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	1,79%* (включително данъци и такси на главния фонд) от средните нетни активи
Такси, удържани от подразделението при определени условия	
Такса за постигнати резултати	20% (с включен данък) годишно от постигнатите резултати на Подразделението над Референтния актив.
	Не е взета комисиона през последната счетоводна година.

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.

*Стойността на текущите такси се базира на разходите за годината, приключваща на 31 декември 2021. 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 подразделението при закупуване или продажба на дялове или акции на друго ПКИ.

Изчисляването на таксата за постигнати резултати се прилага на всяка дата на изчисляване на нетната стойност на активите в съответствие с общите условия, описани в проспекта.

Сравнението на нетните активи на акцията и референтния актив (както е дефинирано в проспекта) се извършва за период на наблюдение от максимум пет години. Таксата за постигнати резултати представлява 20% от разликата между нетния актив на акцията (преди приспадане на таксата за постигнати резултати) и референтния актив, ако разликата е положителна и ако относителните резултати на класа акции в сравнение с референтния актив са положителни или нула, от началото на периода на наблюдение на постигнатите резултати. По-ниски резултати от предходни периоди през последните 5 години трябва да бъдат възвърнати преди всяко ново начисляване на такса за постигнати резултати.

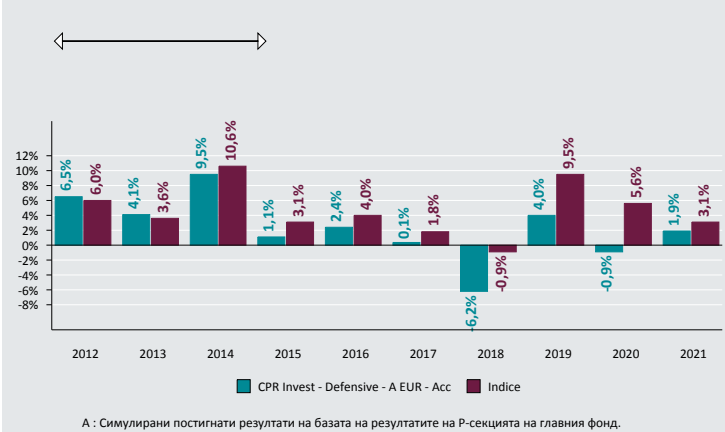
Датата на изтичане на годината съответства на деня на изчисляване на последната нетна стойност на активите за месец декември.

Начислените такси за постигнати резултати ще бъдат изплатени на управляващото дружество на датата на изтичане на годината, при което започва нов период на наблюдение.

Таксата за постигнати резултати се заплаща дори ако постигнатите резултати на акцията през периода на наблюдение на резултатите са отрицателни, като същевременно остават по-високи от постигнатите резултати от референтния актив.

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

Резултати от минали периоди



- Показаната графика не е надежден индикатор за бъдещи резултати.
- Тъй като CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc беше стартиран на 27 март 2015 г., показаните резултати до тази дата са симулирани резултати, базирани на тези на CPR Croissance Défensive – 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 Défensive – P (ISIN FR0010097667) и CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc (захранващо за CPR Croissance Défensive – T (FR0011778919)) предимно поради различните структури на таксите. Изчислено е, че разходите, поемани от CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc, ще бъдат с 0,22% по-високи от тези, поемани от CPR Croissance Défensive – P (ISIN FR0010097667).
- Въпреки че захранващото подразделение може да инвестира до 15% от своите активи в други активи, различни от дялове на главния фонд, въздействието на подобни спомагателни инвестиции върху постигнатите резултати на захранващото подразделение следва да бъде неутрално и предвидимо.
- Подразделението е одобрено на 16 март 2015 г.
- Началната дата на Подразделението е 27 март 2015 г.
- Началната дата на Класа акции е 27 март 2015 г.
- Бенчмарк показател: Капитализираната STR в евро +1,50%, деноминирана във валутата на Класа акции (EUR)
- 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.com

- Име на депозитара: Банка CACEIS, клон Люксембург.
- Къде и по какъв начин да получим информация за Захранващото подразделение и Главния фонд (проспект, годишен отчет, полугодишен документ) и/или другите категории акции: тази информация е налична на английски език, безплатно и при писмено искане, изпратено на CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur 75015 Paris – Франция, или на www.cpr-am.com.
- ПКИПЦК съдържа голям брой други подразделения и други класове акции, 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 подразделението, може да са обект на облагане с данък. Съветваме ви да потърсите информация за това от дистрибутора на ПКИПЦК. Фактът, че главният фонд и захранващото подразделение 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 подразделението е налична при всяко изчисляване от управляващото дружество.
- Подразделението 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.com и/или в проспекта на ПКИПЦК.

Подробностите относно актуалните правила за възнаграждението на управляващото дружество, включително, но без това да е ограничаващо, описание на начина на изчисление на възнаграждението и привилегиите, самоличността на лицата, отговарящи за отпускането на възнаграждението и привилегиите, можете да намерите на следния уебсайт: www.cpr-am.com, а хартиено копие ще бъде налично безплатно при заявка.

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 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).

.