

## Klíčové informace pro investory

Tento dokument Vám o tomto podfonde poskytuje sdělení klíčových informací pro investory. Nejde o propagační materiál. Tyto informace jsou požadovány ze zákona k tomu, aby Vám pomohly pochopit povahu a rizika investování do tohoto podfonde. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

### CPR Invest – Reactive – A EUR – Acc Podfond fondu CPR Invest (SICAV)

Kód ISIN: (A) LU1103787690

Tento podfond řídí společnost CPR Asset Management, společnost ze skupiny Amundi

#### Cíle a investiční politika

Podřízený fond je fond, který investuje nejméně 85 % svých aktiv do jiného fondu, který se nazývá řídicí fond.

CPR Invest - Reactive (dále jen „Podřízený podfond“) investuje do T-podílů francouzského podílového investičního fondu CPR Croissance Réactive (dále jen „Hlavní fond“).

Investiční cíl podřízeného podfonde je stejný jako řídicího fondu.

Investičním cílem Hlavního fondu je přinášet ve střednědobém horizontu (minimálně 4 roky) vyšší návratnost než jeden z kompozitních referenčních indexů [50% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return in euro + 50% MSCI World Index Net Return in euro] s předpokládanou maximální volatilitou 15%. Index J.P. Morgan GBI Global je k dispozici na webových stránkách [www.morganmarkets.com](http://www.morganmarkets.com) a index MSCI World Index je k dispozici na webových stránkách [www.msci.com](http://www.msci.com).

Řídicí fond je aktivně řízen s ohledem na referenční index a zároveň se jej snaží překonat. Řídicí fond je orientován zejména na emitenty referenčního indexu, avšak správa podřízeného podfonde je ponechána na volném uvážení a bude orientována na emitenty, které index nezahrnuje. Řídicí fond sleduje expozici vůči rizikům s ohledem na referenční index, očekává se však, že odchylka od tohoto indexu bude značná.

Záměrem je, aby výkonnost podřízeného podfonde silně korelovala s výkonností řídicího fondu. Výkonnost podřízeného podfonde však bude nižší než výkonnost investiční jednotky T řídicího fondu, zejména z důvodu nákladů a výdajů vzniklých na straně podřízeného podfonde.

Hlavní fond je diverzifikované globální portfolio kombinující několik tříd aktiv: akcie (včetně společností s malou kapitalizací), úrokové sazby, úvěry (včetně cenných papírů v kategorii „spekulativní stupeň“, tedy s ratingem pod nebo na úrovni BB+ [zdroj S&P/Fitch] nebo Ba1 [zdroj Moody's]), nebo které jsou správcovskou společností považovány za rovnocenné podle jejich vlastních kritérií), investice do peněžního trhu, cizí valuty, alternativní strategie, komodity (kromě zemědělských komodit), orientované do všech geografických oblastí (včetně rozvíjejících se trhů).

Je řízen aktivně. Profil hlavního fondu se tak může měnit a může investovat především do úrokových sazeb či na akciových trzích. Bude investovat převážně do SKI.

K dosažení tohoto cíle manažerský tým definuje rozdělení na akcie, dluhopisy a nástroje peněžního trhu, které se mohou odklánět od podílů v indexu při dodržení maximální volatility. Pak se přikračuje ke geografickému nebo tematickému rozdělení a k výběru příslušné podpory. Tato rozhodnutí jsou založena na prognózách trhu, finančních datech a údajích o rizicích.

Majetek hlavního fondu může být investován do SKI až do výše 100%. Fond může také držet cenné papíry (maximálně 50%): akcie, dluhopisy/dluhové cenné papíry a nástroje peněžního trhu.

Investice do akcií se budou pohybovat v rozmezí od 20% do 80% aktiv v portfoliu.

Investice do úrokových produktů a nástrojů peněžního trhu (včetně prostřednictvím SKI) se budou pohybovat v rozmezí od 20% do 80% aktiv v portfoliu.

Pro posouzení rizika a kategorie úvěru se správcovská společnost opírá o své týmy a vlastní metodiku, která, kromě jiných faktorů, zahrnuje ratingy vydané hlavními ratingovými agenturami.

Hlavní fond může investovat až 30% aktiv portfolia do cenných papírů v kategorii „spekulativní stupeň“, tedy s ratingem pod nebo na úrovni BB+ [zdroj S&P/Fitch] nebo Ba1 [zdroj Moody's], nebo které jsou podle kritérií správcovské společnosti považovány za rovnocenné.

Snížení hodnocení kvality emitenta jednou nebo více ratingovými agenturami nemusí vždy vést k prodeji daných cenných papírů; správcovská společnost se spíše spoléhá na své interní posouzení při rozhodování, zda cenné papíry v portfoliu zachovat nebo ne.

Citlivost portfolia hlavního fondu, indikátor, který měří dopad změny úrokových sazeb na výkon, se pohybuje v rozmezí [-2; +5].

Finanční derivátové nástroje nebo přechodné nákupy a prodeje cenných papírů mohou být hlavním fondem použity k zajištění a/nebo exponování portfolia.

Derivátové nástroje mohou být podřízeným podfondem použity pouze pro účely zajištění.

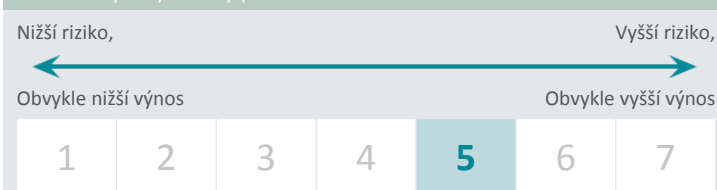
CPR Invest – Reactive – A EUR – Acc je denominován v EUR.

CPR Invest – Reactive – A EUR – Acc má doporučený investiční horizont více než 4 roky.

CPR Invest – Reactive – A EUR – Acc akumuluje svůj čistý profit a čisté realizované kapitálové zisky.

Své akcie můžete odkupovat za hodnoty jednotlivých čistých aktiv, které se vypočítávají na denní bázi v souladu s podmínkami uvedenými v prospektu.

#### Rizikový a výnosový profil



Úroveň rizika tohoto Podřízeného podfonde odráží očekávanou maximální úroveň volatility portfolia.

- Historické údaje použité k výpočtu číselného indikátoru rizika by nemohly být spolehlivým indikátorem profilu budoucích rizik podfonde.
- Kategorie rizika spojená s tímto podfondem není zaručena a může se v čase měnit.
- Nejnižší kategorie neznamená „bezrizikovou“.
- Kapitál není zaručen.
- Příslušná uzávěrka pro obchodování podřízeného podfonde a řídicího fondu je nastavena tak, aby platný příkaz k upsání nebo vyplacení tříd akcií podřízeného podfonde byl podán před uzávěrkou řídicího fondu, aby mohly být zpracovány ve stejný obchodovací den. Ustanovení týkající se upisování/vyplácení řídicího fondu, ve kterém investuje váš podřízený podfond, jsou vysvětlena v části prospektu řídicího fondu „Podmínky upisování a vyplácení“.

Hlavní rizika pro podfond, která indikátor nezahrnuje, jsou následující:

- Úvěrové riziko: To je riziko náhlého snížení ratingu úvěrové bonity emitenta nebo jeho nesplacení.
- Riziko likvidity: představuje nebezpečí, že by peněžní trh, když jsou obchodované objemy nízké nebo když na takovém trhu panuje napětí, nemusel by být schopen absorbovat prodejní (nebo nákupní) objemy, aniž by to způsobilo významný pokles (nebo nárůst) ceny aktiv.
- Riziko protistrany: jedná se o riziko neschopnosti účastníka trhu zabraňující dostát závazkům vůči vašemu portfoliu.
- Použití derivátových finančních nástrojů může zvýšit nebo snížit kapacitu vašeho portfolia zesílit tržní pohyby.

Nastane-li kterékoliv z těchto rizik, může to snížit hodnotu čistých aktiv vašeho podfonde. Podrobnější informace o rizicích najdete v části Rizikový profil podfonde v prospektu.

## Poplatky

Poplatky, které platíte, jsou použity na úhradu nákladů spojených s provozem podfondu, včetně nákladů na marketing a distribuci. Tyto poplatky snižují potenciální růst vaší investice.

### Jednorázové poplatky sražené před nebo po provedení investice

**Vstupní poplatek** 5,00 %

**Výstupní poplatek** Žádné

Uvedené procento představuje maximum, které lze odebrat z vašeho kapitálu před investováním (vstupní) nebo odkoupením (výstupní).

### Poplatky sražené z podfondu za období jednoho roku

**Průběžné poplatky** 1,85%\* (včetně poplatků řídicího fondu) z průměrných čistých aktiv

### Poplatky sražené z podfondu za určitých specifických podmínek

**Výkonnostní poplatek** 25 % (včetně daně) roční výkonnosti realizované prostřednictvím akcií příslušného podfondu nad referenční aktiva během finančního roku, až do výše maximálně 1,50 % (včetně daně) čistých aktiv. Jednoleté období začne 1. ledna a skončí 31. prosince.

Během posledního účetního roku nebyla odečtena žádná provize.

Uvedené **vstupní** a **výstupní poplatky** jsou v maximální výši. V některých případech můžete platit méně – toto můžete zjistit u svého finančního poradce.

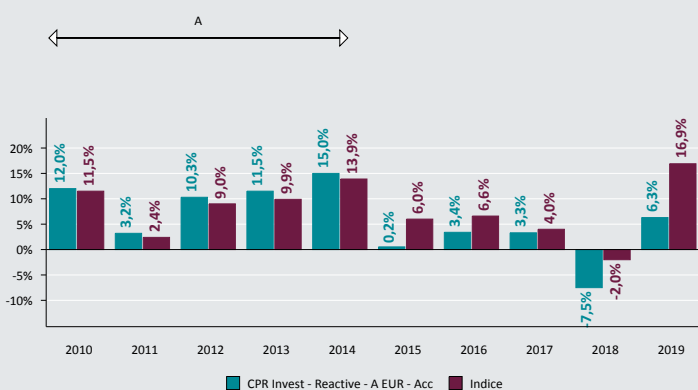
\*Částka průběžných poplatků je založena na výdajích za rok, jenž skončil 31. prosince 2019. Tento údaj se může meziročně lišit.

Nezahrnuje:

- výkonnostní poplatky,
- Náklady na portfoliové transakce kromě případu vstupních/výstupních poplatků placených podfondem při nákupu nebo prodeji podílů nebo akcií v jiném SKI.

Podrobnější informace týkající se poplatků pro podfondy najdete v části „Náklady a poplatky“ prospektu podfondu a/nebo řídicího fondu, který je dostupný na adrese [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com) nebo na vyžádání od správcovské společnosti.

## Dosavadní výkonnost



A: Simulovaná výkonnost na základě výkonnosti jednotky P hlavního fondu do 27. března 2015

- Zobrazený graf není spolehlivým indikátorem budoucí výkonnosti.
- Protože CPR Invest – Reactive – A EUR – Acc byl spuštěn 29. srpna 2014, uvedené hodnoty výkonnosti do tohoto data představují simulovaný výkon na základě výkonu CPR Croissance Réactive - P (ISIN FR0010097683), francouzského FCP registrovaného u Autorité des Marchés Financiers (AMF). Výkonnost zachycená v grafu byla realizována v kontextu správy francouzského SKIPCP u stejné správcovské společnosti a s podobnou investiční politikou.
- Rozdíly ve výkonnosti mohou existovat mezi CPR Croissance Réactive - P (ISIN FR0010097683) a CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc (podřízený podfond fondu CPR Croissance Réactive - T (FR0011741941)), a to zejména vzhledem k různým strukturám poplatků. Odhaduje se, že náklady podfondu CPR Invest - Reactive - A EUR - Acc budou o 0,14 % vyšší než náklady, které nese CPR Croissance Réactive - P (ISIN FR0010097683).
- Přestože podřízený podfond může investovat až 15% svých aktiv do jiných aktiv než podílů v hlavním fondu, dopad takových podpůrných investic na výkon podřízeného podfondu musí být neutrální a předvídatelný.
- Podfond byl schválen dne 26. října 2014.
- Podfond zahájil činnost dne 29. srpna 2014.
- Třída akcií byla otevřena 29. srpna 2014.
- Srovnávací index: 50% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return + 50% MSCI World Index Net Return denominovaný v měně třídy akcií (EUR)
- Roční výkonnost se vypočítá na základě hodnot čistých aktiv denominovaných v eurech a včetně veškerých poplatků.

## Praktické informace

[www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com)

- Název depozitáře: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
- Kde a jak získat informace o podřízeném podfondu a řídicím fondu (prospekt, výroční zpráva, pololetní dokument) a/nebo ostatních kategoriích akcií: tyto informace jsou k dispozici v angličtině zdarma a na písemné vyžádání na poštovní adrese CPR Asset Management – 90, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15 – Francie nebo na webu [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com).
- SKIPCP obsahuje značný počet dalších podfondů a jiných tříd akcií, které jsou popsány v prospektu. Konverzi na akcie jiného podfondu SKIPCP lze provést za podmínek uvedených v prospektu.
- Každý podfond odpovídá jasně definované části aktiv a pasiv SKIPCP. V důsledku toho jsou aktiva každého podfondu k dispozici výhradně k uspokojení práv investorů se vztahem k tomuto podfondu a práv věřitelů, jejichž nároky vznikly v souvislosti s vytvořením, provozem nebo likvidací tohoto podfondu.
- Tento dokument popisuje podfond SKIPCP. Prospekt a periodická hlášení se připravují za celý SKIPCP nazvaný na počátku tohoto dokumentu.
- V závislosti na vaší osobní daňové situaci mohou kapitálové zisky a veškeré příjmy spojené s držbou cenných papírů v podfondu podléhat zdanění. Doporučujeme vám získat informace o této záležitosti od distributora SKIPCP. Skutečnost, že hlavní fond a podřízený podfond nemusí patřit do stejné právní jurisdikce, může mít vliv na daňové řešení případných zisků a příjmů spojených s podílem v podřízeném podfondu.
- Hodnota čistých aktiv podfondu je při každém výpočtu k dispozici u správcovské společnosti.
- Podfond není otevřený občanům Spojených států amerických / «osobám z USA», jak definuje právní upozornění na webové stránce správcovské společnosti: [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com)/nebo v prospektu SKIPCP.

Údaje o aktualizovaných zásadách odměňování správcovské společnosti včetně (ale ne pouze) popisu výpočtu odměn a benefitů a totožnost osob odpovědných za udělování odměn a benefitů jsou k dispozici na adrese: <http://www.cpr-am.lu/retail/Common-Content/Juridique-Compliance/conformite/Compliance2>. Tištěná kopie bude bezplatně k dispozici na požádání.

Společnost CPR Asset Management může nést odpovědnost pouze v případě jakéhokoliv prohlášení v tomto dokumentu, které je zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní s ohledem na příslušné části prospektu SKIPCP.

Tomuto podfondu bylo uděleno povolení v Lucembursku a dohlíží na něj komise Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Společnosti CPR Asset Management bylo uděleno povolení ve Francii je regulována Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Tato klíčová informace pro investory je správná ke 22. dubnu 2020.

## Informace o rizikovosti a nákladovosti investičního produktu

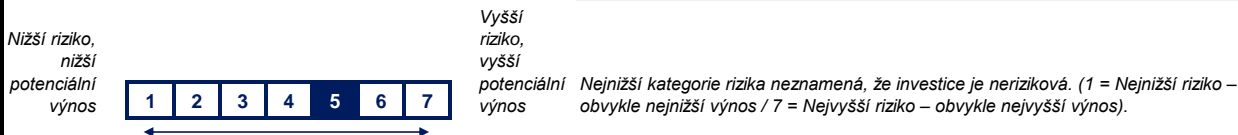
V tomto dokumentu nalezne investor informace týkající se hodnocení rizika a výnosu investičního produktu a dále souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II).

### 1 Hodnocení rizika a výnosu

Hodnocení rizika a výnosu investičního produktu je prezentováno prostřednictvím syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Hodnota ukazatele vychází z historických dat a nemusí být spolehlivým vodítkem při pohledu do budoucnosti. Hodnota ukazatele se v průběhu času může změnit.

Název produktu (ISIN)	Doporučený investiční horizont (v letech)	Ukazatel rizika a výnosu (SRRI)
CPR Invest - Reactive - A - Acc LU1103787690	4	5



### 2 Souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice.

Informace o nákladech a poplatcích jsou rozkryty, aby zákazník porozuměl celkovým nákladům a jejich možnému souhrnnému dopadu na návratnost investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II). Celkový dopad nákladů na investici klienta je zpravidla nižší.

		Odhad ročních nákladů při předpokládané investici 10 000 Kč	
CPR Invest - Reactive - A - Acc		v %	v Kč
Jednorázové náklady	Vstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)	2.00%	200.00 Kč
	Výstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)		- Kč
Průběžné náklady	Celková nákladovost (počítáno dle MIFID II ex ante, jiné než v KID)	1.85%	185.00 Kč
	Z toho manažerský poplatek	1.35%	135.00 Kč
	Transakční náklady (průměrné náklady na nákup a prodej aktiv do fondu)	0.00%	- Kč
	Výkonnostní poplatek	0.00%	- Kč
Pobídka distributorovi hrazená z jednorázových nákladů		2.00%	200.00 Kč
Pobídka distributorovi hrazená z průběžných nákladů		0.84%	83.70 Kč
<b>Celkové náklady za držení produktu během prvního roku investice</b>		<b>3.85%</b>	<b>385.00 Kč</b>
<b>Průměrné roční náklady za doporučený investiční horizont (p.a.)*</b>		<b>2.35%</b>	<b>235.00 Kč</b>

Reálný dopad nákladů na výkonnost konkrétní investice může být nižší. Zobrazené jednorázové náklady uvádějí maxima, které mohou být účtovány distributorem.

\* Výstupní poplatek není uplatňován pokud klient dodrží doporučený investiční horizont

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.  
společnost skupiny Amundi

Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 180 00, Česká republika  
E-mail: infoc@amundi.com, www.amundi.cz