

Klíčové informace pro investory

Tento dokument Vám o tomto podfondu 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 podfondu. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc Podfond fondu CPR Invest (SICAV)

Kód ISIN: (A) LU1203018533

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

Investiční cíl podřízeného podfondu je stejný jako stejný jako cíl řídicího fondu.

Investičním cílem Hlavního fondu je přinášet ve střednědobém horizontu, po odečtení poplatků za správu, vyšší návratnost než je výkonnost kompozitního referenčního indexu: [80% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return in euro + 20% MSCI World Index Net Return in euro] s předpokládanou maximální volatilitou 7%. Index J.P. Morgan GBI Global je k dispozici na webových stránkách www.morganmarkets.com a index MSCI World Index je k dispozici na webových stránkách 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, jeho správa je však ponechána na volném uvážení a bude orientován 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 podfondu silně korelovala s výkonností řídicího fondu. Výkonnost podřízeného podfondu však bude nižší než výkonnost investiční jednotky T řídicího fondu, zejména z důvodu nákladů a výdajů vzniklých na straně podřízeného podfondu.

Hlavní fond tvoří diverzifikované globální portfolio, které kombinuje 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).

Hlavní fond investuje převážně ve třídě aktiv „úrokové sazby“ a má limit na investice do „rizikových aktiv*“ v rozmezí od 0% do maximálně 40% celkových aktiv fondu.

* Termín „riziková aktiva“ je definován v sekci investiční strategie prospektu hlavního fondu.

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.

Investice do akcií se budou pohybovat v rozmezí od 0% do 30% celkových aktiv v portfoliu.

Část těchto investic („úroková“ třída aktiv) představuje celkově alespoň 60 % celkových aktiv hlavního fondu: úrokové produkty (včetně konvertibilních dluhopisů) a nástroje peněžního trhu (včetně SKI), vklady u bankovní instituce, dohody o zpětném odkupu dluhopisů. Hlavní fond může investovat do úrokových produktů veřejných a soukromých emitentů v oblasti OECD, které jsou v okamžiku nákupu v kategorii „Investiční stupeň“, tedy s ratingem nad nebo na úrovni BBB- [zdroj S&P/Fitch] nebo Baa3 [zdroj Moody's], nebo které jsou správcovskou společností považovány za rovnocenné podle jejich vlastních kritérií. Hlavní fond může investovat až 40 % svých aktiv v oblasti OECD do státních dluhopisů patřících do kategorie „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.

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.

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, indikátor, který měří dopad změny úrokové sazby na výkon, se pohybuje v rozmezí [-1; +8].

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.

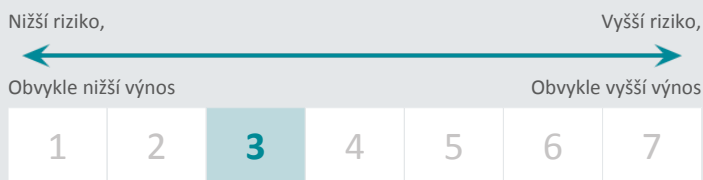
CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc je denominován v EUR.

CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc má doporučený investiční horizont více než 2 roky.

CPR Invest – Defensive – 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 podfondu odráží očekávanou maximální úroveň volatilitu portfolia.

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

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

- Úvěrové riziko: To je riziko náhlého snížení ratingu úvěrové bonity emitenta nebo jeho nesplácení.
- Riziko likvidity: představuje nebezpečí, že by peněžní trh, když jsou obchodované objemy nízké nebo když na takovém trhu panuje napětí, nemusel 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 kterýkoliv z těchto rizik, může to snížit hodnotu čistých aktiv vašeho podfondu. Podrobnější informace o rizicích najdete v části Rizikový profil podfondu 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	1,68%* (včetně poplatků řídicího fondu) z průměrných čistých aktiv
Poplatky sražené z podfondu za určitých specifických podmínek	
Výkonnostní poplatek	Žádné

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 nebo na vyžádání od správcovské společnosti.

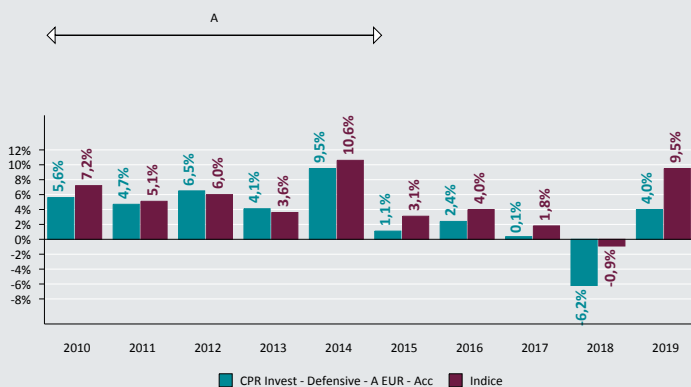
Uvedené **vstupní a výstupní poplatky** jsou v maximální výši. V některých případech můžete platit méně – toto můžete zjistit u svého finančního poradce.

*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.

Dosavadní výkonnost



A: Simulovaná výkonnost na základě výkonnosti jednotky P Řídicího fondu.

- Zobrazený graf není spolehlivým indikátorem budoucí výkonnosti.
- Protože fond CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc začal fungovat 27. března 2015, uvedené hodnoty výkonnosti do tohoto data představují simulovaný výkon na základě výkonu CPR Croissance Défensive – P (ISIN FR0010097667), 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.
- Mezi CPR Croissance Défensive – P (ISIN FR0010097667) a CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc (podřízený podfond fondu CPR Croissance Défensive – T (FR0011778919)) mohou existovat rozdíly ve výkonnosti, a to zejména vzhledem k různým strukturám poplatků. Odhaduje se, že náklady podfondu CPR Invest – Defensive – A EUR – Acc budou o 0,22 % vyšší než náklady, které nese CPR Croissance Défensive – P (ISIN FR0010097667).
- 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 16. března 2015.
 - Podfond zahájil činnost dne 27. března 2015.
 - Třída akcií byla otevřena dne 27. března 2015.
- Srovnávací index: 80% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return + 20% 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

- Název depozitáře: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
- Kde a jak získat informace o podřízeném podfondu a řídicího 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.
- 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/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

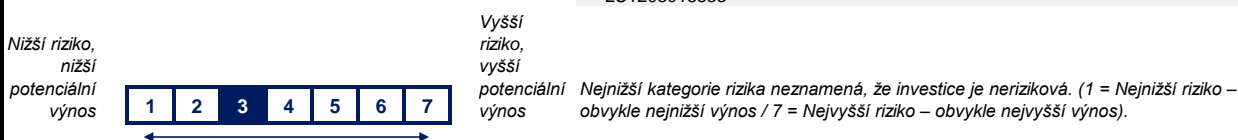
V tomto dokumentu nalezne investor informace týkající se hodnocení rizika a výnosu investičního produktu a dále souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (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 - Defensive - A - Acc (C) LU1203018533	2	3



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 - Defensive - A - Acc (C)		v %	v Kč
Jednorázové náklady	Vstupní poplatek (nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)	1.00%	100.00 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)	1.68%	168.00 Kč
	Z toho manažerský poplatek	1.15%	115.00 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		1.00%	100.00 Kč
Pobídka distributorovi hrazená z průběžných nákladů		0.71%	71.30 Kč
Celkové náklady za držení produktu během prvního roku investice		2.68%	268.00 Kč
Průměrné roční náklady za doporučený investiční horizont (p.a.)*		2.18%	218.00 Kč

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