

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over dit Compartiment. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard en de risico's van een belegging in dit Fonds te begrijpen. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Compartiment wilt beleggen.

CPR Invest - Defensive - A - Dist Een Compartiment van CPR Invest (SICAV)

ISIN-code: (D) LU1203018376

Dit Compartiment wordt beheerd door CPR Asset Management, een onderneming van de Amundi-groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Een feederfonds is een fonds dat ten minste 85% van zijn vermogen belegt in een ander fonds, een zogeheten masterfonds.

CPR Invest - Defensive (het "Feedercompartiment") belegt in de T-unit van CPR Croissance Prudente 0-40, een Frans beleggingsfonds (het "Hoofdfonds").

Het beleggingsdoel van het Feedercompartiment is hetzelfde als van het Hoofdfonds.

Het beleggingsdoel van het Hoofdfonds is om op middellange termijn beter te presteren dan de composite benchmark, exclusief de beheervergoedingen: [80% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return in euro's + 20% MSCI World Index Net Return in euro's] met een verwachte maximumvolatiliteit van 7%. De J.P. Morgan GBI Global Index is beschikbaar op de website www.morganmarkets.com en de MSCI World Index is beschikbaar op de website www.msci.com.

Het is de bedoeling dat het rendement van het Feedercompartiment sterk gecorreleerd is met dat van het Masterfonds. Het rendement van het Feedercompartiment zal echter lager liggen dan dat van het T-deelbewijs van het Masterfonds, in het bijzonder door de kosten en uitgaven van het Feedercompartiment.

Het Masterfonds is een gediversifieerde wereldwijde portefeuille waarin verschillende beleggingscategorieën worden gecombineerd: aandelen (ook van kleine bedrijven), rentevoeten, krediet (onder andere effecten uit de categorie "Speculative Grade", dat wil zeggen met een rating gelijk aan of lager dan BB+ [bron: S&P/Fitch] of Ba1 [bron: Moody's] of die op basis van eigen criteria van de Beheermaatschappij als gelijkwaardig worden beschouwd), geldmarktbeleggingen, vreemde valuta, alternatieve strategieën, grondstoffen (met uitzondering van landbouwgrondstoffen), waarbij wordt belegd in alle geografische regio's (ook de opkomende markten).

Het Masterfonds belegt voornamelijk in beleggingen van de categorie "rente" en kan tussen 0% en maximaal 40% van de totale activa van het fonds aan "risicovolle beleggingen*" blootstellen.

* De term "risicovolle beleggingen" wordt gedefinieerd in het beleggingsstrategiegedeelte van het prospectus van het Masterfonds.

Daartoe definieert het beheerteam de allocatie tussen aandelen, renteproducten en geldmarktinstrumenten, die kan verschillen van de verhoudingen in de index, maar zal voldoen aan de maximale volatiliteit. Vervolgens wordt er een geografische en/of thematische allocatie gemaakt en worden de overeenkomstige instrumenten geselecteerd. Deze beslissingen zijn gebaseerd op marktvoorspellingen en op financiële en risicogegevens.

De activa van het Hoofdfonds kunnen tot 100% worden geïnvesteerd in UCI's. Het fonds kan ook effecten houden.

Er zal tussen 0% en 30% van de totale activa van het portfolio in aandelen worden belegd.

Het aandeel in de volgende beleggingen (beleggingen van de categorie "rente") vertegenwoordigt in totaal minstens 60% van de totale activa van het Hoofdfonds: renteproducten (onder andere converteerbare obligaties) en geldmarktinstrumenten (zoals UCI's), deposito's bij een bankinstelling en terugkoopovereenkomsten voor obligaties. Voor het beheer van de liquiditeit kan het Hoofdfonds beleggen in renteproducten van publieke en private emittenten binnen het OESO-gebied die de rating 'Investment Grade' hebben op het moment van aankoop. Dat wil zeggen die een rating gelijk aan of hoger dan BBB- [bron: S&P/Fitch] of Baa3 [bron: Moody's] hebben of door de Beheervenootschap op basis van eigen criteria als daaraan gelijkwaardig worden beoordeeld. Het Hoofdfonds mag maximaal 40% van zijn activa beleggen in staatsobligaties uit het OESO-gebied die de rating 'Speculative Grade' hebben op het moment van aankoop. Dat wil zeggen die een rating gelijk aan of lager dan BB+ [bron: S&P/Fitch] of Ba1 [bron: Moody's] hebben of door de Beheervenootschap op basis van eigen criteria als daaraan gelijkwaardig worden beoordeeld.

Voor de beoordeling van het risico en de kredietcategorie vertrouwt de beheervenootschap op de eigen teams en methoden, waartoe naast andere factoren ook de door de belangrijkste ratingkantoren afgegeven ratings horen.

Het downgraden van de emittent door een of meer ratingkantoren leidt niet systematisch tot de verkoop van de effecten in kwestie. De beheermaatschappij vertrouwt eerder op de interne beoordeling om te beslissen over het al dan niet houden van beleggingen in de portefeuille.

De gevoeligheid van de portefeuille, een indicator die de impact van rentewijzigingen op het rendement meet, ligt tussen [-1; +8].

Financiële derivaten of tijdelijke aankopen en verkopen van effecten kunnen door het Masterfonds worden gebruikt om de portefeuille af te dekken en/of bloot te stellen.

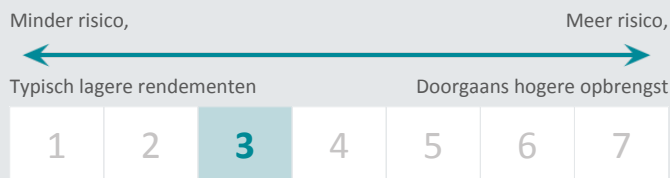
Het Feedercompartiment mag enkel financiële derivaten of tijdelijke effecten aan- en verkopen om de portefeuille te hedgen.

CPR Invest - Defensive - A - Dist heeft een aanbevolen beleggingshorizon van meer dan twee jaar.

CPR Invest - Defensive - A - Dist distribueert de nettowinst en de netto gerealiseerde vermogenswinst.

Het is mogelijk om aandelen tegen elke netto vermogenswaarde in te kopen. Die waarde wordt dagelijks berekend conform de voorwaarden in het prospectus.

Risico- en rendementsprofiel



Het risiconiveau van dit Feedercompartiment weerspiegelt het verwachte maximale volatiliteitsniveau van de Portefeuille.

- De historische gegevens die worden gebruikt om de numerieke risico-indicator te berekenen, geven mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Feedercompartiment.
- De risicocategorie die wordt geassocieerd met dit Feedercompartiment is niet gewaarborgd en kan mettertijd veranderen.
- De laagste categorie betekent niet 'risicoloos'.
- Het kapitaal is niet gewaarborgd.

De voornaamste risico's voor het Feedercompartiment die niet zijn opgenomen in de indicator, zijn:

- Kredietrisico: dit is het risico van een plotse verlaging van de kredietwaardigheid van een emittent of van wanbetaling door die emittent.
- Liquideitsrisico: dit is het risico dat een financiële markt, op een moment dat de verhandelde volumes laag zijn of er spanningen heersen op die markt, niet in staat is om de verkochte (of aangekochte) volumes aan te kunnen zonder dat de prijs van de activa aanzienlijk daalt (of stijgt).
- Tegenpartijrisico: dit is het risico van wanbetaling door een deelnemer aan de markt waarbij hij zijn verbintenissen met betrekking tot uw portefeuille niet kan nakomen.
- Het gebruik van financiële derivaten kan de capaciteit van uw portefeuille om de bewegingen van de markt te versterken, versterken of verminderen.

Als een van deze risico's zich voordoet, kan de netto-inventariswaarde van uw Feedercompartiment dalen. Voor meer informatie over de risico's verwijzen we naar de sectie Risicoprofiel in het prospectus van dit Feedercompartiment.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de werkingskosten van het Feedercompartiment te bekostigen, inclusief de kosten voor de marketing en distributie ervan. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw beleggingen.

Enmalige kosten die worden aangerekend voor of na uw belegging	
Instapvergoeding	5,00 %
Uitstapvergoeding	Geen
Het aangegeven percentage is het maximum dat kan worden genomen van uw kapitaal vóór het is belegd (instap) of voor terugkoop wordt aangeboden (uitstap).	
Kosten die tijdens het jaar uit het Compartiment worden genomen	
Lopende kosten	1,66%* (inclusief belasting) van het gemiddelde nettovermogen
Kosten die in bepaalde omstandigheden uit het Compartiment worden genomen	
Prestatievergoeding	Geen

Voor meer informatie over de kosten van de Master- en Feederfondsen verwijzen we naar de sectie "Kosten en vergoedingen" van het prospectus, dat beschikbaar is op www.cpr-am.fr of op verzoek bij de Beheermaatschappij.

De **vermelde in- en uitstapkosten** zijn maxima. In bepaalde gevallen is het mogelijk dat u minder betaalt – dat kunt u vernemen van uw financieel adviseur.

*Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het jaar eindigend op 31 december 2015. This figure may vary from year to year. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar.

Het omvat niet:

- Prestatievergoedingen,
- de portefeuilletransactiekosten, behalve wanneer er door het Feedercompartiment een instap- of uitstapvergoeding wordt betaald bij de aankoop of verkoop van deelbewijzen of aandelen in een andere ICB.

Prestaties uit het verleden



A: Gesimuleerde prestaties op basis van de prestaties van de P-unit van het Hoofdfonds.

- De vermelde grafiek geeft geen betrouwbare indicatie van toekomstige prestaties.
- Aangezien CPR Invest - Defensive - A - Dist is geïntroduceerd op 27 maart 2015, zijn de prestaties die tot die datum worden getoond, gesimuleerd op basis van de prestaties van CPR Croissance Prudente 0-40 - P (ISIN FR0010097667), een Frans FCP dat is geregistreerd bij de Autorité des Marchés Financiers (AMF, de Franse toezichhouder). De in de grafiek getoonde prestaties zijn gerealiseerd door het beheer van een Franse UCITS die dezelfde beheerverenootschap en een vergelijkbaar beleggingsbeleid heeft.
- Er bestaan mogelijk verschillen in prestaties tussen CPR Croissance Prudente 0-40 - P (ISIN FR0010097667) en CPR Invest - Defensive - A - Dist (feederfonds van CPR Croissance Prudente 0-40 - T (FR0011778919)) met name vanwege verschillende vergoedingsstructuren. Naar verwachting zullen de kosten van CPR Invest - Defensive - A - Dist 0,22% hoger uitvallen dan de kosten van CPR Croissance Prudente 0-40 - P (ISIN FR0010097667).
- Hoewel het Feedercompartiment tot 15% van zijn NIW kan beleggen in andere activa dan aandelen van het Masterfonds, zal de impact van deze bijkomende beleggingen op het rendement van het Feedercompartiment neutraal en voorspelbaar zijn.
- Het Feedercompartiment is geïntroduceerd op 27 maart 2015. De Aandelen categorie is geïntroduceerd op 27 maart 2015.
- Benchmark (maatstaf voor de bedrijfstak): 80% J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return in euro + 20% MSCI World Index Net Return in euro.
- Het jaarlijkse rendement wordt berekend op basis van de netto-inventariswaarden, uitgedrukt in euro en inclusief alle vergoedingen.

Praktische informatie

www.cpr-am.fr

- Naam van de bewaarder: CACEIS BANK LUXEMBOURG.
- Waar en hoe informatie kan worden verkregen over het Feedercompartiment en het Masterfonds (prospectus, jaarverslag, halfjaarlijks document) en/of de andere aandelen categorieën of Fondsen: deze informatie is gratis verkrijgbaar na schriftelijk verzoek op het postadres van CPR Asset Management - 90, boulevard Pasteur - CS 61595 - 75730 Paris Cedex 15, Frankrijk of op www.cpr-am.fr.
- De ICBE omvat een groot aantal andere Compartimenten en andere categorieën die in het prospectus worden beschreven. Aandelen kunnen worden geconverteerd naar aandelen van een ander Compartiment van de ICBE met inachtneming van de voorwaarden in het prospectus.
- Elk Compartiment stemt overeen met een apart deel van de activa en verplichtingen van de ICBE. Als gevolg daarvan kunnen de activa van elk Compartiment uitsluitend worden gebruikt om te voldoen aan de rechten van de beleggers met betrekking tot dat Compartiment, en aan de rechten van de schuldeisers van wie de vorderingen zijn ontstaan in verband met de oprichting, de werking of de vereffening van dat Compartiment.
- Dit document omschrijft een Compartiment van de ICBE. Het prospectus en de periodieke verslagen zijn opgesteld voor de hele ICBE, zoals vermeld aan het begin van dit document.
- Afhankelijk van uw persoonlijke fiscale positie, moet mogelijk belasting worden betaald over kapitaalwinsten en de eventuele inkomsten uit het houden van aandelen in het Feedercompartiment. We raden u aan om hierover de distributeur van het Fonds te benaderen. Het feit dat het Hoofdfonds en het Feedercompartiment niet binnen hetzelfde rechtsgebied vallen, heeft mogelijk gevolgen voor de fiscale behandeling van winsten en inkomsten die voortkomen uit het houden van aandelen in het Feedercompartiment.
- De netto-inventariswaarde van het Feedercompartiment is bij elke berekening beschikbaar bij de Beheermaatschappij.
- Het Feedercompartiment is niet beschikbaar voor inwoners van de Verenigde Staten, voor «Amerikaanse burgers» zoals omschreven in de juridische bepalingen op de website van de Beheerverenootschap: www.cpr-am.fren of het prospectus van het Feedercompartiment.

CPR Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE.

Dit Feedercompartiment is toegelaten in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

CPR Asset Management is toegelaten in Frankrijk en staat onder de controle van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 31 mei 2016.