

## 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 - Global Silver Age - A - Dist Een Compartiment van CPR Invest (SICAV)

ISIN-code: (D) LU1291158407

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 - Global Silver Age (het "Feedercompartiment") belegt in het T-deelbewijs van CPR Global Silver Age, een Frans gemeenschappelijk beleggingsfonds (het "Masterfonds"). De beleggingsdoelstelling van het Feedercompartiment is dezelfde als die van het Masterfonds.

Het beleggingsdoel is om gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de wereldwijde aandelenmarkten door te profiteren van het momentum van internationale effecten dat samenhangt met de vergrijzende bevolking.

Aangezien het beheer van het Fonds is gebaseerd op een specifiek thema waarvoor geen referentie-index bestaat, kan er geen relevante referentie-index voor dit Fonds worden bepaald. Voor informatiedoeleinden zal de MSCI World Index Net Return in euro's echter achteraf als referentie worden gebruikt om de prestatie van het portfolio te beoordelen zonder dat dit beperkingen oplegt aan het beheer ervan. De MSCI World Index is beschikbaar op de website: <https://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.

Om dit doel te bereiken is de hoofdfocus van het beleggingsbeleid om de best presterende internationale aandelen (met name in de VS, Canada, Europa in geografische zin, Japan, Hongkong en Australië) in verschillende sectoren die mogelijk profiteren van de vergrijzing van de bevolking (farmaceutische industrie, medische apparatuur, spaarsector, vrijetijdsactiviteiten, afhankelijkheid, veiligheid, welzijn enzovoort) te selecteren op basis van criteria voor fundamentele en kwantitatieve analyse, liquiditeit en marktkapitalisatie. Binnen dit universum vindt het beheer in twee fasen plaats: Een sectorallocatie gebaseerd op kwantitatieve en kwalitatieve criteria met bepaalde beperkingen aan de portfoliosamenstelling (met name wat betreft diversificatie) en met aandelselectie binnen elke sector. Deze selectie is gebaseerd op zowel een analyse van bedrijven als een kwantitatief en kwalitatief prisma, met name om meer inzicht te krijgen in de robuustheid van de bedrijfsmodellen van elk aandeel.

In het kader van dit thema mag het Fonds ook maximaal 25% van de activa beleggen in effecten uit opkomende markten.

Er zal tussen 75% en 120% van de totale activa van het portfolio in aandelen worden belegd.

Om de liquiditeit op peil te houden mag maximaal 25% van het portfolio in geldmarkt- en renteproducten met de rating 'Investment Grade' op het moment van aankoop worden belegd. Het gaat daarbij om ratings die gelijk aan of hoger dan BBB- (bron: S&P/Fitch) of Baa3 (bron: Moody's) zijn of op basis van criteria van de Beheervenootschap als daaraan gelijkwaardig worden beoordeeld.

Derivaten of tijdelijke aankopen en verkopen van effecten kunnen worden gebruikt om risico's af te dekken ('hedging') en/of exposure te bewerkstelligen.

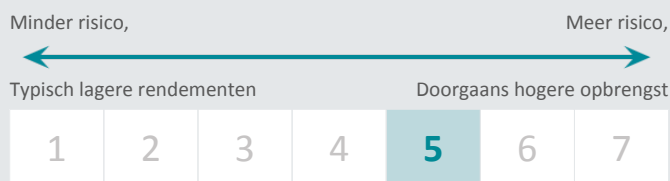
Het Feedercompartiment mag enkel financiële derivaten of tijdelijke effecten aan- en verkopen om de portefeuille te hedgen.

CPR Invest - Global Silver Age - A - Dist heeft een aanbevolen beleggingshorizon van meer dan vijf jaar.

CPR Invest - Global Silver Age - A - Dist distribueert de nettowinst en de netto gerealiseerde vermogenswinst.

U kunt uw aandelen voor terugkoop aanbieden bij elke netto-inventariswaarde, die dagelijks wordt berekend in overeenstemming met de voorwaarden die in het prospectus worden vermeld.

#### Risico- en rendementsprofiel



Het risiconiveau van dit Feedercompartiment is een afspiegeling van het internationale effectenbeleggingsthema van het compartiment.

- 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 met de tijd 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:

- Liquiditeitsrisico: 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	2,10%* (inclusief belastingen) van de gemiddelde nettoactiva
Kosten die in bepaalde omstandigheden uit het Compartiment worden genomen	
Prestatievergoeding	15% (incl. belasting) van het rendement van het Feedercompartiment boven de RV** + 1%, gedurende het financiële jaar met een maximum van 2% van de netto vermogenswaarde. Over het afgelopen boekjaar is geen provisie berekend.

\*\*RV (reference value - referentiewaarde): MSCI World Index Net Return in euro.

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](http://www.cpr-am.fr) of op verzoek bij de Beheermaatschappij.

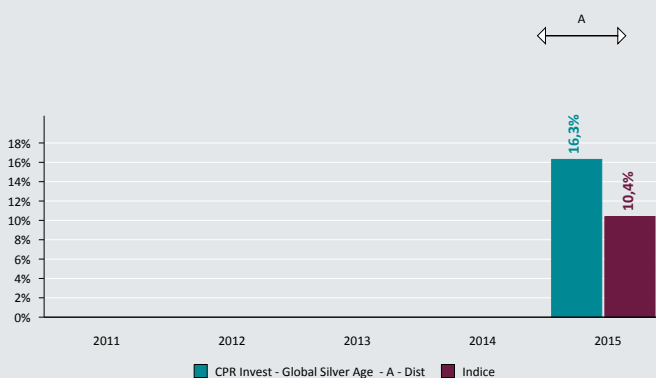
De **vermelde in- en uitstapkosten** zijn maxima. In bepaalde gevallen is het mogelijk dat u minder betaalt – dat kunt u vernemen van uw financieel adviseur.

\*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 - Global Silver Age - A - Dist is geïntroduceerd op 29 september 2015, zijn de prestaties die tot die datum worden getoond, gesimuleerd op basis van de prestaties van CPR Global Silver Age - P (ISIN FR0012300374), een Frans GBF 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 ICBE die dezelfde beheermaatschappij en een vergelijkbaar beleggingsbeleid heeft.
- Er bestaan mogelijk verschillen in prestaties tussen CPR Global Silver Age - P (ISIN FR0012300374) en CPR Invest - Global Silver Age - A - Dist (feederfonds van CPR Global Silver Age - T (FR0012844157)) met name vanwege verschillende vergoedingsstructuren. Naar verwachting zullen de kosten van CPR Invest - Global Silver Age - A - Dist 0,16% hoger uitvallen dan de kosten van CPR Global Silver Age - P (ISIN FR0012300374).
- 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 29 september 2015. De Aandelencategorie is geïntroduceerd op 29 september 2015.
- Dit Feedercompartiment heeft geen benchmarkindex. De index "MSCI World Index Net Return in euro" wordt afgebeeld ter vergelijking.
- Het jaarlijkse rendement wordt berekend op basis van de netto-inventariswaarden, uitgedrukt in euro en inclusief alle vergoedingen.

## Praktische informatie

[www.cpr-am.fr](http://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 aandelencategorieën 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](http://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](http://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.