



Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες για επενδυτές σχετικά με αυτό το Υπο-Κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από τον νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το Υπο-Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να τις διαβάσετε, ούτως ώστε να λάβετε μια τεκμηριωμένη απόφαση για το εάν θα επενδύσετε.

CPR Invest - Silver Age - A - Dist Α Υπο-κεφάλαιο της CPR Invest (SICAV) Κωδικός ISIN: (D) LU1203020513

Το παρόν Υπο-κεφάλαιο τελεί υπό τη διαχείριση της CPR Asset Management, εταιρείας του ομίλου Amundi

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Ένα τροφοδοτικό αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τουλάχιστον το 85% του ενεργητικού του σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο, το οποίο ονομάζεται κύριο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Το CPR Invest - Silver Age (το «Τροφοδοτικό Υπο-κεφάλαιο») επενδύει σε μερίδια T του CPR Silver Age, ενός γαλλικού Επενδυτικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου (το «Κύριο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»).

Ο επενδυτικός στόχος του Τροφοδοτικού Υπο-κεφαλαίου είναι ο ίδιος με του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο επενδυτικός στόχος του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να υπερβεί σε απόδοση τις ευρωπαϊκές αγορές μετοχών μακροπρόθεσμα, για διάστημα τουλάχιστον 5 ετών, αποκομίζοντας οφέλη από τη δυναμική των ευρωπαϊκών μετοχών που σχετίζονται με τη γήρανση του πληθυσμού.

Καθώς η διαχείριση του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται σε συγκεκριμένο θέμα για το οποίο δεν υπάρχει δείκτης αναφοράς, δεν μπορεί να προσδιοριστεί σχετικός δείκτης αναφοράς για το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ωστόσο, σε ενδεικτική βάση, ο δείκτης MSCI Europe Index Net Return λειτουργεί εκ των υστέρων ως δείκτης απλής αναφοράς κατά την αξιολόγηση των επιδόσεων του χαρτοφυλακίου χωρίς την επιβολή συγκεκριμένης διαχείρισης. Ο δείκτης είναι διαθέσιμος στη διαδικτυακή τοποθεσία: www.msci.com/equity.

Σκοπός είναι η επίδοση του Τροφοδοτικού Υπο-κεφαλαίου να παρουσιάζει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την επίδοση του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ωστόσο, η επίδοση του Τροφοδοτικού Υπο-κεφαλαίου θα είναι χαμηλότερη από την επίδοση των μεριδίων T του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ειδικότερα λόγω των εξόδων και των δαπανών που προκύπτουν από το Τροφοδοτικό Υπο-κεφάλαιο.

Το Κύριο Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών μετοχών που σχετίζονται με το θέμα της γήρανσης του πληθυσμού. Για να το επιτύχει, η επενδυτική πολιτική επιδιώκει την επιλογή ευρωπαϊκών τίτλων με τις καλύτερες αποδόσεις σε διάφορους κλάδους που επωφελούνται από τη γήρανση του πληθυσμού (φαρμακευτικά προϊόντα, ιατρικός εξοπλισμός, αποταμίευση κ.λπ.). Σε αυτό το πλαίσιο, η διαχείριση διενεργείται εκ των υστέρων ως ανά τομέα που προσδιορίζεται με βάση τις προοπτικές ανάπτυξης κάθε κλάδου και την επιλογή τίτλων εντός κάθε κλάδου μέσω μιας προσέγγισης που είναι εξίσου ποσοτική και ποιοτική, ενώ ταυτόχρονα περιλαμβάνει κριτήρια ρευστότητας και κεφαλαιοποίησης αγοράς.

Στο πλαίσιο αυτού του θέματος και για σκοπούς διαφοροποίησης, το Κύριο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει, χωρίς να υπερβαίνει το 25%, σε τίτλους από άλλες γεωγραφικές περιοχές.

Σκοπός είναι το Κύριο Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύει πλήρως σε ευρωπαϊκές μετοχές.

Η έκθεση σε μετοχές θα κυμαίνεται από 75% έως 120% του συνολικού ενεργητικού του χαρτοφυλακίου.

Για τη διαχείριση της ρευστότητάς του, το χαρτοφυλάκιο δύναται να επενδύει έως το 25% σε προϊόντα χρηματοαγοράς και επιτοκίων.

Το Κύριο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή προσωρινές αγορές και πωλήσεις τίτλων ως μέτρα αντιστάθμισης ή/και έκθεσης.

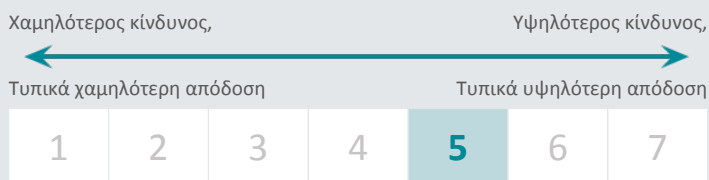
Το Τροφοδοτικό Υποκεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα μέσα αποκλειστικά για σκοπούς αντιστάθμισης.

Ο συνιστώμενος επενδυτικός ορίζοντας του CPR Invest - Silver Age - A - Dist υπερβαίνει τα 5 έτη.

Το CPR Invest - Silver Age - A - Dist διανέμει το καθαρό κέρδος του και σωρεύει ή/και διανέμει τα καθαρά πραγματοποιηθέντα κεφαλαιακά κέρδη του.

Μπορείτε να εξαγοράσετε τις μετοχές σας σε οποιαδήποτε καθαρή αξία ενεργητικού, η οποία υπολογίζεται σε καθημερινή βάση σύμφωνα με τους όρους που καθορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



Οι σημαντικοί κίνδυνοι για το Υποκεφάλαιο που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη είναι οι εξής:

- Κίνδυνος ρευστότητας: ενέχει τον κίνδυνο όταν ο όγκος συναλλαγών είναι χαμηλός ή εάν παρατηρούνται αναταραχές σε κάποια χρηματοοικονομική αγορά, η εν λόγω αγορά να μην είναι ενδεχομένως σε θέση να απορροφήσει την πώληση (ή την αγορά) του όγκου συναλλαγών χωρίς να προκαλέσει σημαντική πτώση (ή αύξηση) της τιμής των στοιχείων ενεργητικού.
- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου: πρόκειται για τον κίνδυνο αθέτησης ενός συναλασσομένου στην αγορά που τον εμπνέζει να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο σας.
- Η χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων ενδέχεται να αυξήσει ή να μειώσει τη δυνατότητα του χαρτοφυλακίου σας να μετριάσει τις κινήσεις της αγοράς.

Το επίπεδο κινδύνου του παρόντος Τροφοδοτικού Υπο-κεφαλαίου αντικατοπτρίζει τις επενδύσεις του σε μετοχές της Ευρωζώνης.

- Τα ιστορικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του αριθμητικού δείκτη κινδύνου δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του Υποκεφαλαίου. Η κατηγορία κινδύνου που σχετίζεται με το παρόν Υποκεφάλαιο δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να αλλάξει διαχρονικά. Η κατάσταση κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.
- Δεν παρέχονται εγγυήσεις για το κεφάλαιο.
- Η αντίστοιχη ώρα παύσης συναλλαγών για το Τροφοδοτικό Υπο-κεφάλαιο και το Κύριο Κεφάλαιο έχει οριστεί έτσι ώστε οι έγκυρες εντολές για την εγγραφή ή εξαγορά Κατηγοριών Μεριδίων του Τροφοδοτικού Υπο-κεφαλαίου να υποβάλλονται πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών του Κύριου Κεφαλαίου προκειμένου να διεκπεραιώνονται την ίδια ημέρα συναλλαγών. Οι διατάξεις σχετικά με τις εγγραφές/εξαγορές του Κύριου Κεφαλαίου στο οποίο επενδύεται το Τροφοδοτικό Υπο-κεφάλαιο επεξηγούνται στην ενότητα «Όροι εγγραφής και εξαγοράς» του ενημερωτικού δελτίου του Κύριου Κεφαλαίου.

Η εμφάνιση οποιωνδήποτε από τους εν λόγω κινδύνους ενδέχεται να μειώσει την καθαρή αξία ενεργητικού του Υποκεφαλαίου σας. Για να μάθετε περισσότερα σχετικά με τους κινδύνους, ανατρέξτε στην ενότητα «Προφίλ κινδύνου» στο ενημερωτικό δελτίο του Υποκεφαλαίου.

Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την πληρωμή των εξόδων λειτουργίας του Υποκεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Οι εν λόγω επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική αύξηση της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή από μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου	5,00%
Επιβάρυνση εξόδου	Καμία

Το υποδεικνυόμενο ποσοστό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από το κεφάλαιό σας πριν από την επένδυσή του (είσοδος) ή την εξαγορά του (έξοδος).

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Υπο-κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

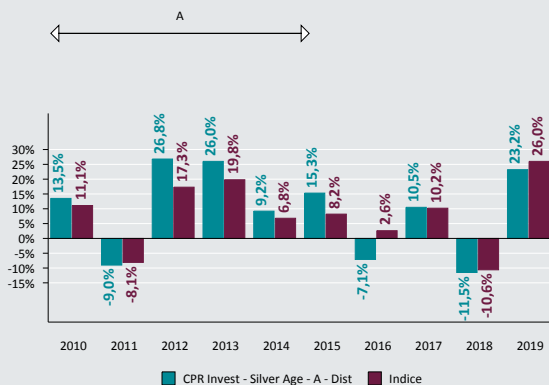
Τρέχουσες επιβαρύνσεις	1,90%* (συμπεριλαμβανομένων των φόρων και των επιβαρύνσεων του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου) επί του μέσου καθαρού ενεργητικού
------------------------	--

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Υπο-κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή επίδοσης (μέγιστη)	15% (συμπεριλαμβανομένων των φόρων) ετησίως επί των επιδόσεων του Υποκεφαλαίου που υπερβαίνουν το ενεργητικό αναφοράς, κατά τη διάρκεια του λογιστικού έτους, έως και 2% κατ' ανώτατο όριο επί του καθαρού ενεργητικού. Η περίοδος υπολογισμού ενός έτους θα ξεκινάει την 1η Ιανουαρίου και θα λήγει στις 31 Δεκεμβρίου. Καμία προμήθεια δεν εισπράχθηκε κατά το τελευταίο οικονομικό έτος.
---------------------------	---

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις του Υποκεφαλαίου, ανατρέξτε στην ενότητα «Επιβαρύνσεις και έξοδα» του ενημερωτικού δελτίου του Υποκεφαλαίου ή/και των Κύριων Κεφαλαίων, το οποίο είναι διαθέσιμο στη διαδικτυακή τοποθεσία www.cpr-am.com ή, κατόπιν αιτήματος, από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Προηγούμενες επιδόσεις



A: Οι προσομοιωμένες επιδόσεις βασίζονται στις επιδόσεις των μεριδίων P του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- Το εμφανιζόμενο διάγραμμα δεν αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικές επιδόσεις.
- Δεδομένου ότι το CPR Invest - Silver Age - A - Dist δημιουργήθηκε στις 27 Μαρτίου 2015, οι εμφανιζόμενες επιδόσεις έως τη συγκεκριμένη ημερομηνία είναι προσομοιωμένες επιδόσεις που βασίζονται στις επιδόσεις του CPR Silver Age - P (ISIN FR0010836163), μιας γαλλικής εταιρείας επενδύσεων χαρτοφυλακίου (FCP) που είναι εγγεγραμμένη στην Αρχή Εποπτείας Χρηματοοικονομικών Αγορών (Autorité des Marchés Financiers – AMF). Οι εμφανιζόμενες επιδόσεις στο διάγραμμα σημειώθηκαν στο πλαίσιο διαχείρισης ενός γαλλικού ΟΣΕΚΑ με την ίδια εταιρεία διαχείρισης και παρεμφερή επενδυτική πολιτική.
- Ενδέχεται να υπάρχουν διαφορές στην επίδοση ανάμεσα στο CPR Silver Age - P (ISIN FR0010836163) και στο CPR Invest - Silver Age - A - Dist [τροφοδοτικό αμοιβαίο κεφάλαιο του CPR Silver Age - T (FR0011741958)], κυρίως λόγω των διαφορετικών δομών αμοιβών. Εκτιμάται ότι τα έξοδα που βαρύνουν το CPR Invest - Silver Age - A - Dist θα είναι κατά 0,18% υψηλότερα από τα έξοδα που βαρύνουν το CPR Silver Age - P (ISIN FR0010836163).
- Παρότι το Τροφοδοτικό Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 15% του ενεργητικού του σε άλλα στοιχεία ενεργητικού πλην των μεριδίων του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι επιπτώσεις των εν λόγω επικουρικών επενδύσεων στις επιδόσεις του Τροφοδοτικού Υποκεφαλαίου θα είναι ουδέτερες και προβλέψιμες.
- Το Υποκεφάλαιο δημιουργήθηκε στις 29 Αυγούστου 2014. Η Κατηγορία Μεριδίων δημιουργήθηκε στις 27 Μαρτίου 2015.
- Το παρόν Υποκεφάλαιο δεν διαθέτει δείκτη αναφοράς.
- Ο δείκτης MSCI Europe Index Net Return παρουσιάζεται για λόγους σύγκρισης.
- Οι ετήσιες επιδόσεις υπολογίζονται με βάση τις καθαρές αξίες ενεργητικού που εκφράζονται σε Ευρώ, συμπεριλαμβανομένων όλων των αμοιβών.

Πρακτικές πληροφορίες

www.cpr-am.com

- Όνομα θεματοφύλακα: CASCEIS Bank, Υποκατάστημα Λουξεμβούργου.
- Από πού και πώς μπορείτε να λάβετε πληροφορίες για το Τροφοδοτικό Υποκεφάλαιο και το Κύριο Κεφάλαιο (ενημερωτικό δελτίο, ετήσια έκθεση, εξαμηνιαία έκθεση) ή/και για τις υπόλοιπες κατηγορίες μετοχών: οι συγκεκριμένες πληροφορίες διατίθενται στα Αγγλικά χωρίς επιβάρυνση και κατόπιν αποστολής γραπτού αιτήματος στην ταχυδρομική διεύθυνση CPR Asset Management – 90, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15 - France ή στη διαδικτυακή τοποθεσία www.cpr-am.com.
- Ο ΟΣΕΚΑ περιλαμβάνει μεγάλο αριθμό άλλων Υποκεφαλαίων και κατηγοριών μεριδίων που περιγράφονται στο ενημερωτικό δελτίο. Σύμφωνα με τους όρους του ενημερωτικού δελτίου, μετοχές του Υπο-κεφαλαίου μπορούν να μετατραπούν σε μετοχές διαφορετικού Υπο-κεφαλαίου του ΟΣΕΚΑ.
- Κάθε Υπο-κεφάλαιο αντιστοιχεί σε χωριστό μέρος του ενεργητικού και παθητικού του ΟΣΕΚΑ. Συνεπώς, το ενεργητικό κάθε Υπο-κεφαλαίου διατίθεται αποκλειστικά για την ικανοποίηση των δικαιωμάτων των επενδυτών σχετικά με το εν λόγω Υπο-κεφάλαιο και των δικαιωμάτων των πιστωτών, των οποίων οι απαιτήσεις έχουν εγερθεί σε σχέση με τη δημιουργία, τη λειτουργία και την εκκαθάριση του εν λόγω Υπο-κεφαλαίου.
- Το παρόν έγγραφο περιγράφει ένα Υπο-κεφάλαιο του ΟΣΕΚΑ. Το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις καταρτίζονται για ολόκληρο τον ΟΣΕΚΑ που αναφέρεται στην αρχή του παρόντος εγγράφου.
- Το Υποκεφάλαιο πληροί τις προϋποθέσεις του Γαλλικού Αποταμειωτικού Προγράμματος σε Μετοχές (PEA). Ανάλογα με την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, τα κεφαλαιακά κέρδη και οποιοδήποτε εισόδημα σχετίζεται με την κατοχή τίτλων στο Υποκεφάλαιο ενδέχεται να υπόκεινται σε φορολόγηση. Συνιστούμε να ζητήσετε σχετικές πληροφορίες από τον διανομέα του ΟΣΕΚΑ. Το γεγονός ότι το Κύριο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και το Τροφοδοτικό Υποκεφάλαιο δεν υπόκεινται στην ίδια νομική δικαιοδοσία ενδέχεται να έχει επιπτώσεις στη φορολογική μεταχείριση τυχόν κερδών και εισοδήματος που συνδέονται με τη συμμετοχή στο Τροφοδοτικό Υποκεφάλαιο.
- Η καθαρή αξία ενεργητικού του Υποκεφαλαίου προκύπτει μετά από κάθε υπολογισμό από την Εταιρεία Διαχείρισης.
- Το Υποκεφάλαιο δεν είναι ανοικτό σε κατοίκους των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής/ σε «Πρόσωπα των ΗΠΑ», όπως ορίζονται στην Ανακοίνωση νομικού περιεχομένου στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης: www.cpr-am.com ή/και στο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ.

Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με την επικαιροποιημένη πολιτική αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης, όπως, ενδεικτικά, μια περιγραφή του τρόπου υπολογισμού των αποδοχών και των παροχών, καθώς και ο προσδιορισμός των προσώπων που ευθύνονται για την καταβολή των αποδοχών και των παροχών, διατίθενται μέσω της παρακάτω διαδικτυακής τοποθεσίας: <http://www.cpr-am.lu/retail/Common-Content/Juridique-Compliance/conformite/Compliance2> από την οποία μπορείτε να λάβετε ένα έντυπο αντίγραφο κατόπιν αιτήματος, χωρίς επιβάρυνση. Η CPR Asset Management ενδέχεται να θεωρηθεί υπεύθυνη αποκλειστικά και μόνο σε ό,τι αφορά οποιαδήποτε δήλωση περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου του ΟΣΕΚΑ.

Αυτό το Υποκεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται στον έλεγχο της Επιτροπής Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (CSSF).

Η CPR Asset Management έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Γαλλία και υπόκειται στον έλεγχο της Αρχής Εποπτείας Χρηματοοικονομικών Αγορών (AMF).

Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις 18 Φεβρουαρίου 2018.