
Confidence
must be earned

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Kennisgeving aan aandeelhouders van:

Amundi Funds – CPR Global Gold Mines

Société d'investissement à capital variable naar luxemburgse recht

(7 september 2020)

Inhoud

1

Fusie van subfondsen

3

2

Vergelijking tussen het geabsorbeerde en het absorberende subfonds 5

Geachte aandeelhouders,

De raad van bestuur (de '**raad van bestuur**') van Amundi Funds (de '**vennootschap**') heeft besloten over te gaan tot fusie door overname van Amundi Funds – CPR Global Gold Mines (het '**geabsorbeerde subfonds**') in CPR Invest – Global Gold Mines (het '**absorberende subfonds**').

De fusie treedt in werking op 16 oktober 2020 (de '**ingangsdatum**').

Deze kennisgeving beschrijft de gevolgen van de geplande fusie en de opties die u als aandeelhouder van het geabsorbeerde subfonds hebt.

Indien u meer informatie wenst, kunt u contact opnemen met onze plaatselijke

vertegenwoordigers.

Hoogachtend,

De raad van bestuur

1 Fusie van subfondsen

ACHTERGROND EN MOTIVERING

De fusie wordt voorgesteld om de door CPR Asset Management beheerde sectorale en thematische strategieën te verenigen binnen een enkel beleggingsvehikel (nl. CPR Invest).

Deze fusie is in overeenstemming met hoofdstuk 8 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging (de '**wet van 2010**'), artikel 33 van de statuten van de vennootschap en het verwante hoofdstuk 'Liquidatie en fusie' van het prospectus van de vennootschap, artikel 24 van de statuten van CPR Invest en het verwante hoofdstuk 13.7 'Fusie of liquidatie van compartimenten' van het prospectus van CPR Invest.

Aandeelhouders van het geabsorbeerde subfonds (de '**aandeelhouders**') die niet willen deelnemen aan de fusie, kunnen kosteloos de terugkoop van hun aandelen vragen zoals hieronder verder beschreven.

SAMENVATTING

VÓÓR DE FUSIE

Om de voor de fusie vereiste procedures ordelijk en tijdig te implementeren, worden inschrijvingen, terugkopen en/of conversies van aandelen van het geabsorbeerde subfonds opgeschort vanaf het begin van de opschortingsperiode (zoals hieronder bepaald) tot het einde van de opschortingsperiode (zoals hieronder bepaald).

Er wordt geen algemene aandeelhoudersvergadering bijeengeroepen om de fusie goed te keuren en aandeelhouders moeten niet over de fusie stemmen.

WAT GEBEURT ER OP DE INGANGSDATUM?

Op de ingangsdatum worden alle activa en passiva (indien van toepassing) van het geabsorbeerde subfonds overgedragen aan het absorberende subfonds. Hierdoor houdt het geabsorbeerde subfonds op te bestaan en wordt het zonder liquidatie ontbonden.

Aandeelhouders ontvangen automatisch aandelen van het absorberende subfonds in ruil voor hun aandelen van de desbetreffende aandelenklasse in het geabsorbeerde subfonds, in overeenstemming met de ruilverhouding, en nemen vanaf die datum deel in de resultaten van het absorberende subfonds. Aandeelhouders ontvangen zo snel mogelijk na de ingangsdatum een bevestiging van hun nieuwe positie in het absorberende subfonds. Indien de toepassing van de ruilverhouding niet leidt tot de uitgifte van volledige aandelen, ontvangen de aandeelhouders fracties van aandelen tot vier (4) decimalen binnen het absorberende subfonds.

TIJDLIJN

Het onderstaande tijdschema vat de belangrijkste stappen van de fusie samen.

Taak	Datum
Kennisgeving verstuurd naar aandeelhouders – Start van kennisgeving	7 september 2020
Einde van kennisgevingsperiode	14 uur (CET) op 9 oktober 2020
Start van opschortingsperiode	14 uur (CET) op 9 oktober 2020
Einde van opschortingsperiode	14.01 uur (CET) op 16 oktober 2020
Laatste NIW-datum	15 oktober 2020
Ingangsdatum	16 oktober 2020
Datum van berekening van de ruilverhouding	Op de ingangsdatum met gebruik van de NIW's vanaf de laatste NIW-datum

IMPACT VAN DE FUSIE

WAARDERINGSKRITERIA VOOR ACTIVA EN PASSIVA

De activa en passiva van het geabsorbeerde subfonds en het absorberende subfonds worden gewaardeerd vanaf de laatste NIW-datum conform de bepalingen van het respectieve prospectus en de statuten van de vennootschap en CPR Invest.

Met uitzondering van de transactie- en bankkosten worden de kosten en uitgaven in verband met de fusie en de voorbereiding ervan gedragen door Amundi Luxembourg, als beheermaatschappij van de vennootschap, en CPR Asset Management, als beheermaatschappij van CPR Invest.

De vennootschap heeft haar aangestelde erkende accountant, PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative (de '**accountant**'), opgedragen om de waarderingscriteria van de activa en van de passiva te valideren vanaf de berekeningsdatum van de ruilverhouding.

RECHTEN VAN AANDEELHOUDERS

In ruil voor hun aandelen van de desbetreffende aandelenklasse van het geabsorbeerde subfonds ontvangen aandeelhouders een aantal aandelen van de desbetreffende aandelenklasse van het absorberende subfonds gelijk aan het aantal aandelen in de desbetreffende aandelenklasse van het geabsorbeerde subfonds vermenigvuldigd met de desbetreffende ruilverhouding. Fracties van aandelen worden uitgegeven tot vier (4) decimalen. Er worden geen contante betalingen verricht als onderdeel van de ruil van aandelen van het geabsorbeerde subfonds voor aandelen van het overeenstemmende absorberende subfonds.

De ruilverhouding wordt berekend door de netto-inventariswaarde van de aandelen van de desbetreffende aandelenklasse van het geabsorbeerde subfonds op de laatste NIW-datum te delen door de netto-inventariswaarde van de aandelen van de desbetreffende aandelenklasse van het absorberende subfonds met dezelfde datum.

In het absorberende subfonds wordt voor de fusie geen inschrijvingsvergoeding aangerekend.

Vanaf de ingangsdatum verwerven aandeelhouders rechten als aandeelhouders van het absorberende subfonds.

BELASTING

De fusie van het geabsorbeerde subfonds met het absorberende subfonds kan fiscale gevolgen hebben voor aandeelhouders. Aandeelhouders dienen hun professionele adviseurs te raadplegen over de gevolgen van deze fusie voor hun individuele fiscale situatie.

DOCUMENTATIE:

De volgende documenten zijn op het hoofdkantoor van de vennootschap ter inzage en als kosteloze kopie ter beschikking van de aandeelhouders:

- de algemene voorwaarden van de fusie;
- het meest recente prospectus en document met essentiële beleggersinformatie van '*Amundi Funds – CPR Global Gold Mines*' en het meest recente prospectus en document met essentiële beleggersinformatie van '*CPR Invest – Global Gold Mines*';
- een kopie van het rapport, opgemaakt door de accountant om te controleren of is voldaan aan de voorwaarden van artikel 71 (1), letters (a) tot en met (c) van de wet van 2010;
- een kopie van het ter voldoening aan artikel 70 van de wet van 2010 door de depositaris van CPR Invest en de vennootschap uitgegeven certificaat inzake de fusie.

WAT MOET U DOEN BIJ EEN FUSIE?

1. Indien u instemt met de fusie hoeft u geen verdere stappen te ondernemen.
2. Indien u uw belegging laat terugkopen of inwisselen vóór het einde van de kennisgevingsperiode, worden geen wissel- of terugkoopvergoedingen (indien van toepassing) aangerekend. Dien uw transactieopdrachten zoals gebruikelijk in. Indien u echter aandelen inwisselt voor een ander subfonds dat hogere verkoopkosten aanrekent, geldt een wisselvergoeding gelijk aan het verschil tussen verkoopkosten.

2 Vergelijking tussen het geabsorbeerde en het absorberende subfonds

BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN HET GEABSORBEERDE EN HET ABSORBERENDE SUBFONDS

- a. De volgende kenmerken van het geabsorbeerde subfonds zijn gelijk aan of gelijkwaardig met die van het absorberende subfonds:
- het beleggersprofiel;
 - de valuta;
 - de beleggingsbeheerder;
 - de registerhouder, transferagent en het betaalkantoor;
 - de bewaarder; en
 - de Synthetic Risk & Reward Indicator.
- b. De volgende kenmerken van het geabsorbeerde subfonds en het absorberende subfonds zijn verschillend:

Kenmerk	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
Wijziging van beleggingsdoelstelling en -beleid	Beleggingslimieten: Het subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gelieerde instrumenten van bedrijven die actief zijn in het ontginnen van goud of andere edelmetalen en mineralen of verwante activiteiten.	Beleggingsbeleid: Het subfonds combineert een top-down- (sectorallocatie) en bottom-upbenadering. De aandelenblootstelling van het subfonds schommelt tussen 75% en 120% van zijn vermogen. Via zijn constructie kan het subfonds zich richten op bepaalde sectoren. Het kan daarom aanzienlijk afwijkende prestaties over relatief lange periodes vertonen in vergelijking met een wereldwijde aandelenindex (bv. MSCI World). Beleggingslimieten: Het subfonds belegt ten minste 75% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gelijkgestelde effecten uit alle landen die actief zijn in energie, goud en materialen zonder kapitalisatiebeperkingen.
Risicoverschillen	<ul style="list-style-type: none">• Index- en subfondsprestatierisico• Concentratie• Wanbetaling• Beleggingsfonds	<ul style="list-style-type: none">• Valutarisico met betrekking tot opkomende landen• Prestatierisico in vergelijking met een aandelenmarktindex• Liquiditeitsrisico met betrekking tot de tijdelijke aankoop en verkoop van effecten
Vereffeningsdag voor inschrijvingen en terugkopen	Drie werkdagen na de desbetreffende waarderingsdag	Twee werkdagen na de desbetreffende waarderingsdag
Werkdag	Iedere volledige bankwerkdag in Luxemburg	Een werkdag waarop banken en in aanmerking komende markten open zijn in Luxemburg, Parijs, New York en Toronto
Boekjaar	1 juli tot 30 juni	1 januari tot 31 december
Administrateur	Société Générale Luxembourg	CACEIS Bank, kantoor in Luxemburg

AANDELENKLASSEN

Geregistreerde aandeelhouders ontvangen nieuwe geregistreerde aandelen in het absorberende subfonds, volgens de onderstaande tabel:

Aandelenklassen van het geabsorbeerde subfonds en ISIN's	Aandelenklassen van het absorberende subfonds en ISIN's
A2E (C) LU0987199204***	A2 EUR - Acc LU1989765711***
A2U (C) LU0823042667***	A2 USD - Acc LU1989766446***
A6HE (C) LU1737511334***	RE EURH - Acc LU1989766107***
AE (C) LU0568608433	A EUR - Acc LU1989765471
AE (D) LU0568608516	A EUR - Dist LU1989765554
AK (C) LU1049755264***	A CZK - Acc LU1989765125***
AU (C) LU0568608276	A USD - Acc LU1989766289
AU (D) LU0568608359	A USD - Dist LU1989766362
FHE (C) LU0644000613***	F EURH - Acc LU1989765802***
FU (C) LU0568611064	F USD - Acc LU1989766529
IE (C) LU0906533855***	I EUR - Acc LU1989765984***
IU (C) LU0568607625***	I USD - Acc LU1989766875***
ME (C) LU0906534077***	I EUR - Acc LU1989765984***
MU (C) LU0568607971***	I USD - Acc LU1989766875***
OU (C) LU0568608193***	O USD - Acc LU1989766958***
RU (C) LU0906534317***	R USD - Acc LU1989767097***
SHE (C) LU0644000530***	A EURH - Acc LU1989765638***
SU (C) LU0568608607***	A USD - Acc LU1989766289

VERGOEDINGEN EN KOSTEN

AANDELENKLASSEN GEABSORBEERD SUBFONDS

Wanneer op een aandelenklasse van een geabsorbeerd subfonds een prestatievergoeding van toepassing is, wordt de prestatievergoeding vanaf het begin van de prestatieperiode tot de ingangsdatum berekend. Op de ingangsdatum kristalliseert de prestatievergoeding van de desbetreffende aandelenklasse van het geabsorbeerde subfonds en wordt ze betaalbaar aan Amundi Luxembourg, als beheermaatschappij van de vennootschap. Na de ingangsdatum wordt de prestatievergoeding van de desbetreffende aandelenklassen van het absorberende subfonds zoals gebruikelijk verder berekend conform het prospectus van CPR Invest.

(i) Aandelenklassen A2 geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklassen A2	Aandelenklassen A2
Minimuminleg	1 duizendste van aande(e)l(en)	1/10.000 van aande(e)l(en)
Beheervergoeding (max.)	1,85%	1,85%
Administratievergoeding (max.)	0,40%	0,30%
Prestatievergoeding	N.v.t.	N.v.t.

(ii) Aandelenklasse A6HE geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklasse A6HE	Aandelenklasse RE EURH - Acc
Minimuminleg	1 duizendste van aande(e)l(en)	1/10.000 van aande(e)l(en)
Beheervergoeding (max.)	1,30%	1,30%
Administratievergoeding (max.)	1,40%	0,20%
Prestatievergoeding	20% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni	15% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) tot maximaal 2% van het nettovermogen gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni (*)

(iii) Aandelenklassen A geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklassen A	Aandelenklassen A
Minimuminleg	1 duizendste van aande(e)l(en)	1/10.000 van aande(e)l(en)
Beheervergoeding (max.)	1,70%	1,70%
Administratievergoeding (max.)	0,40%	0,30%
Prestatievergoeding	20% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni	15% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) tot maximaal 2% van het nettovermogen gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni (*)

(iv) Aandelenklassen F geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklassen F	Aandelenklassen F
Minimuminleg	1 duizendste van aande(e)l(en)	1/10.000 van aande(e)l(en)
Beheervergoeding (max.)	2,10%	2,10%
Administratievergoeding (max.)	0,40%	0,30%
Prestatievergoeding	20% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni	15% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) tot maximaal 2% van het nettovermogen gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni (*)

(v) Aandelenklassen I geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklassen I	Aandelenklassen I
Minimuminleg	500.000 USD of equivalent in EUR	100.000 EUR (**)
Beheervergoeding (max.)	0,90%	0,90%
Administratievergoeding (max.)	0,25%	0,20%
Prestatievergoeding	20% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni	15% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) tot maximaal 2% van het nettovermogen gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni (*)

(vi) Aandelenklassen M geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklassen M	Aandelenklassen I
Minimuminleg	1 duizendste van aande(e)l(en)	100.000 EUR (**)
Beheervergoeding (max.)	0,80%	0,90%
Administratievergoeding (max.)	0,35%	0,20%
Prestatievergoeding	20% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni	15% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) tot maximaal 2% van het nettovermogen gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni (*)

(vii) Aandelenklasse O geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklasse OU	Aandelenklasse O USD
Minimuminleg	500.000 USD	1 aandeel (**)
Beheervergoeding (max.)	N.v.t.	N.v.t.
Administratievergoeding (max.)	0,25%	0,20%
Prestatievergoeding	N.v.t.	N.v.t.

(viii) Aandelenklasse R geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklasse RU	Aandelenklasse R USD
Minimuminleg	1 duizendste van aande(e)l(en)	1/10.000 van aande(e)l(en)
Beheervergoeding (max.)	0,90%	0,90%
Administratievergoeding (max.)	0,40%	0,30%
Prestatievergoeding	20% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni	15% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) tot maximaal 2% van het nettovermogen gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni (*)

(ix) Aandelenklassen S geabsorbeerd subfonds

	Geabsorbeerd subfonds	Absorberend subfonds
	Aandelenklassen S	Aandelenklassen A
Minimuminleg	1 duizendste van aande(e)l(en)	1/10.000 van aande(e)l(en)
Beheervergoeding (max.)	2,10%	1,70%
Administratievergoeding (max.)	0,40%	0,30%
Prestatievergoeding	20% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni	15% van prestatie boven NYSE Arca Gold Miners Index (daar waar van toepassing omgezet in de desbetreffende valuta) tot maximaal 2% van het nettovermogen gedurende een periode van 1 jaar van 1 juli tot 30 juni (*)

(*) Als een gevolg van de fusie begint de eerste waarnemingsperiode op de ingangsdatum en eindigt op 30 juni 2022.

(**) De raad van bestuur van CPR Invest heeft beslist om in verband met de fusie de minimuminleg niet toe te passen.

(***) Het onderstaande aandeel zal niet voor een openbare aanbidding in België zijn

Het recentste prospectus van de vennootschap is gratis verkrijgbaar in het Frans en in het Nederlands; de recentste versies van de Bedrijfsstatuten en van de periodieke rapporten zijn gratis beschikbaar in het Frans en in het Engels; de documenten met kerninformatie voor de investeerder zijn gratis beschikbaar in het Frans en in het Nederlands op de website www.amundi.com en bij de financiële dienstverlener in België:

CACEIS Belgium S.A,

Havenlaan 86C postbus 320 te 1000

Brussel.

De Netto-inventariswaarde ("NIW") wordt gepubliceerd op de website van de BEAMA <http://beama.be> en is beschikbaar bij de tussenpersoon die instaat voor de financiële dienstverlening in België.

De Essentiële Beleggersinformatie dient zorgvuldig te worden gelezen alvorens tot beleggen over te gaan.

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%

CONTACTINFORMATIE

Amundi Funds

Société d'investissement à Capital variable

Statutaire zetel: 5, Allée Scheffer

L – 2520 Luxembourg,

R.C.S. Luxembourg B 68806