

CPR Invest

Investičná spoločnosť s variabilným kapitálom (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV)

5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Luxembursko
Obchodný register v Luxemburgu: B 189795

(„spoločnosť“)

OZNAM PRE AKCIONÁROV

V Luxemburgu 23. februára 2024

Týmto dokumentom informujeme akcionárov spoločnosti o zmenách vykonaných v prospekte spoločnosti („**prospekt**“) na základe rozhodnutia správnej rady spoločnosti („**správna rada**“), ktoré sú popísané nižšie.

Pre všetkých akcionárov: správna rada vás vyzýva, aby ste si prečítali nižšie uvedené oddiely časti A), ktoré sa týkajú zmien vzťahujúcich sa na spoločnosť ako celok, **nebudú mať vplyv na vašu investíciu** a nadobudnú účinnosť 23. februára 2024.

Len pre akcionárov niektorých podfondov: správna rada vás vyzýva, aby ste si prečítali nižšie uvedené oddiely B) a C) a oboznámili sa tak s niektorými **zmenami, ktoré budú mať vplyv na vašu investíciu** a nadobudnú účinnosť najneskôr 25. marca 2024, s výnimkou zvýšenia maximálnej sadzby poplatkov za správu uvedenej v pododdieloch V a VI oddielu B) tohto oznamu, ktoré nadobudne účinnosť 1. apríla 2024, **alebo nebudú mať vplyv na vašu investíciu** a nadobudnú účinnosť 23. februára 2024.

A) ZMENY VÝKAJÚCE SA SPOLOČNOSTI

Všetky zmeny opísané v časti A), ktoré sa týkajú všetkých akcionárov spoločnosti a sú uvedené v prospekte z februára 2024, nadobudnú účinnosť 23. februára 2024 a nebudú mať vplyv na vašu investíciu.

I. Vysvetlenie maximálnej výšky poplatkov za správu

Správna rada sa rozhodla zmeniť oddiel 4.3. prospektu s cieľom objasniť maximálnu výšku poplatkov za správu, ktoré sa môžu účtovať samotným podfondom aj iným podnikom kolektívneho investovania. („**PKI**“) do ktorých tieto podfondy plánujú investovať, ak podfondy investujú podstatnú časť svojich aktív do iných PKI.

Preto sme upresnili, že maximálne poplatky za správu, ktoré sa môžu účtovať samotným podfondom a iným PKI, do ktorých môžu podfondy investovať, neprekročia pre jednotlivé kategórie akcií súčet maximálnych ročných poplatkov za správu a maximálnych ročných nepriamych poplatkov.

II. Zmena mechanizmu *swing pricing*

Mechanizmus *swing pricing*, ako sa v súčasnosti uvádza v prospekte, stanovuje len čiastočný mechanizmus *swing pricing*.

Nedávne vytvorenie a spustenie podfondov typu „buy and watch“ v rámci spoločnosti si vyžaduje zavedenie úplného mechanizmu *swing pricing* len pre tieto podfondy.

Mechanizmus *swing pricing* vrámci pododdielu 13.6 „The Shares“ oddielu 13 „General information“ prospektu bol preto upravený tak, že bol zavedený celkový mechanizmus *swing pricing* pre podfondy typu „buy and watch“.

III. Zmena pravidiel prístupnosti pre triedu akcií „R“ (ďalej len „trieda“)

S cieľom obmedziť jej prístupnosť je trieda v súčasnosti prístupná so súhlasom správnej rady.

Keďže triedu je potrebné viac rozšíriť, správna rada sa rozhodla zjednodušiť prístup do triedy tým, že zrušila požiadavku na predchádzajúci súhlas správnej rady.

B) ZMENY, KTORÉ SA TÝKAJÚ LEN NIEKTORÝCH PODFONDOV A BUDÚ MAŤ VPLYV NA PRÍSLUŠNÝCH AKCIONÁROV

Všetky zmeny opísané v časti B), ktoré sa týkajú len niektorých podfondov a sú uvedené v prospekte z februára 2024, nadobudnú účinnosť 25. marca 2024, s výnimkou zvýšenia maximálnej sadzby poplatkov za finančnú správu uvedeného v oddieloch V a VI tohto oznamu, ktoré nadobudne účinnosť 1. apríla 2024 a bude mať vplyv na investície príslušných akcionárov.

IV. CPR Invest – Megatrends a CPR Invest – Smart Trends (ďalej len „podfondy“)

Podfondy sa v súčasnosti zaviazali investovať až do 100 % svojich aktív do podielových listov a/alebo akcií PKI.

Tento pomer by však malo byť z technických dôvodov možné občas prekročiť počas riadenia toku hotovosti v súvislosti s nákupom/predajom cieľových PKI.

Správna rada sa preto rozhodla zrušiť limit investícií do PKI pre oba podfondy.

Bol upravený a doplnený aj cieľ investícií CPR Invest – Smart Trends, aby bolo jasné, že je možné ho dosiahnuť prostredníctvom priamych investícií alebo investícií do PKI.

Akcionári podfondov, ktorí nesúhlasia s týmito zmenami týkajúcimi sa podfondov, v ktorých vlastnia akcie, môžu do 25. marca 2024 bezplatne požiadať o vyplatenie alebo konverziu svojich akcií.

V. CPR Invest – Climate Action a CPR Invest – Climate Action Euro (ďalej len „podfondy“)

Podfondy sú tematické fondy „s dopadom“.

V súlade s odporúčaniami Autorité des Marchés Financiers (Orgán pre cenné papiere a trhy, ďalej len „AMF“), ktorému správcovská spoločnosť spoločnosti podlieha, CPR Asset Management (ďalej len „správcovská spoločnosť“), sa správna rada rozhodla uviesť v dodatkoch a prílohách SFDR podfondov prístup dopadu uplatňovaný podfondmi a zahrnúť nepriamy vplyv tohto dopadu. V dôsledku toho bola mierne zmenená aj formulácia investičného cieľa podfondov.

Okrem toho, vzhľadom na zvýšenie nákladov spojených s uhlíkovými kreditmi a v súlade s trhovými postupmi pre triedy určené pre retailových investorov v akciových fondoch, sa správna rada rozhodla zvýšiť maximálnu sadzbu poplatku za finančnú správu o 20 základných bodov pre triedy podfondov A, A1, A2, F, R a R2.

V neposlednom rade v súlade s odporúčaniami Association française de normalisation (francúzskej asociácie pre normalizáciu) pre označenie ISR France, ktoré bolo udelené podfondom, sa správcovská spoločnosť zaväzuje zabezpečiť, že podfondy zlepšia dva mimofinančné ukazovatele vo vzťahu k referenčnému indexu: uhlíkovú intenzitu (s minimálnou mierou pokrytia 90 %) a mieru nezávislosti správnej rady (s minimálnou mierou pokrytia 70 %).

Tieto dva kľúčové ukazovatele výkonnosti sa odteraz budú uvádzať v prílohách SFDR podfondov.

Akcionári podfondov, ktorí nesúhlasia s týmito zmenami týkajúcimi sa podfondov, v ktorých vlastnia akcie, môžu do 25. marca 2024 bezplatne požiadať o vyplatenie alebo konverziu svojich akcií.

VI. CPR Invest – Climate Bonds Euro (ďalej len „podfond“)

Vzhľadom na zvýšenie nákladov spojených s uhlíkovými kreditmi a v súlade s trhovými postupmi pre triedy určené pre retailových investorov v akciových fondoch, sa správna rada rozhodla zvýšiť maximálnu sadzbu poplatku za finančnú správu o 10 základných bodov pre všetky triedy podfondov.

Okrem toho sa podfond zaväzuje zlepšiť dva mimofinančné ukazovatele vo vzťahu k svojmu referenčnému indexu: uhlíkovú intenzitu (s minimálnou mierou pokrytia 90 %) a mieru nezávislosti správnej rady (s minimálnou mierou pokrytia 70 %), ako je podrobnejšie opísané v oddiele V. vyššie.

Akcionári podfondu, ktorí nesúhlasia s týmito zmenami týkajúcimi sa podfondu, v ktorom vlastnia akcie, môžu do 25. marca 2024 bezplatne požiadať o vyplatenie alebo konverziu svojich akcií.

VII. CPR Invest – Social Impact a CPR Invest – Food for Generations (ďalej len „podfondy“)

Ako je podrobnejšie opísané v oddiele IV. vyššie, správna rada sa rozhodla uviesť v dodatkoch a prílohách SFDR podfondov prístup dopadu uplatňovaný podfondmi a zahrnúť nepriamy vplyv tohto dopadu. V dôsledku toho bola mierne zmenená aj formulácia investičného cieľa podfondov.

Okrem toho sa podfond zaviazá zlepšiť dva mimofinančné ukazovatele vo vzťahu k referenčnému indexu: uhlíkovú intenzitu (s minimálnou mierou pokrytia 90 %) a mieru nezávislosti správnej rady (s minimálnou mierou pokrytia 70 %), ako je podrobnejšie opísané v oddiele V. vyššie.

Akcionári podfondov, ktorí nesúhlasia s týmito zmenami týkajúcimi sa podfondov, v ktorých vlastnia akcie, môžu do 25. marca 2024 bezplatne požiadať o vyplatenie alebo konverziu svojich akcií.

VIII. CPR Invest – Education (ďalej len „podfond“)

Ako je podrobnejšie opísané v oddiele V. vyššie, správna rada sa rozhodla uviesť v dodatkoch a prílohách SFDR podfondov prístup dopadu uplatňovaný podfondmi a zahrnúť nepriamy vplyv tohto dopadu. V dôsledku toho bol mierne preformulovaný aj investičný cieľ podfondov.

Okrem toho ESG prístup opísaný v dodatku SFDR podfondu, stanovuje, že podfond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky tým, že sa snaží dosiahnuť vyššie ESG skóre ako index MSCI ACWI. Keďže ide o tematický podfond s obmedzeným okruhom investícií, správna rada považuje za koherentnejšie porovnávať ESG hodnotenie podfondu s hodnotením jeho investičného prostredia.

V dôsledku toho sa správna rada rozhodla zmeniť prílohu SFDR podfondu tak, aby bolo cieľom podfondu dosiahnuť ESG hodnotenie, ktoré bude vyššie v porovnaní s hodnotením jeho investičného prostredia, a nie jeho referenčnej hodnoty.

Akcionári podfondu, ktorí nesúhlasia s týmito zmenami týkajúcimi sa podfondu, v ktorom vlastnia akcie, môžu do 25. marca 2024 bezplatne požiadať o vyplatenie alebo konverziu svojich akcií.

IX. CPR Invest – GEAR World ESG (ďalej len „podfond“)

Správna rada sa rozhodla upraviť ESG prístup podfondu tak, ako je opísané v jeho prílohe SFDR.

Doteraz bol výberový proces fondu založený na „selektívnom“ prístupe, ktorý spočíval vo vylúčení 20 % akcií s najnižším environmentálnym, sociálnym a správnym hodnotením (ESG) z investičného prostredia fondu.

Odteraz bude postup mimofinančného výberu fondu založený na prístupe „zlepšovania hodnotenia“, ktorého cieľom je zabezpečiť, aby bolo po vyradení 20 % akcií s najnižším hodnotením ESG hodnotenie fondu vyššie ako hodnotenie jeho referenčného indexu.

Expozícia podfondu voči cenným papierom s najhorším hodnotením na základe piatich najväčších kritérií v závislosti od odvetvia činnosti bude skôr obmedzená ako vylúčená.

Akcionári podfondu, ktorí nesúhlasia s týmito zmenami týkajúcimi sa podfondu, v ktorom vlastní akcie, môžu do 25. marca 2024 bezplatne požiadať o vyplatenie alebo konverziu svojich akcií.

X. CPR Invest – Global Silver Age (ďalej len „podfond“)

Ako je podrobnejšie opísané v oddiele V. vyššie, podfond sa zaviazal zlepšiť dva mimofinančné ukazovatele vo vzťahu k svojmu referenčnému indexu: uhlíkovú intenzitu (s minimálnou mierou pokrytia 90 %) a mieru nezávislosti správnej rady (s minimálnou mierou pokrytia 70 %).

Správna rada sa tiež rozhodla zefektívniť ESG postup podfondu, ktorého investičné prostredie nie je udržateľné a ktorého prístup „zodpovedného investovania“ nie je ústredným prvkom procesu riadenia.

V dôsledku toho bol ESG prístup podfondu upravený a z jeho portfólia vylúčení len emitenti s celkovým ESG skóre „F“ a „G“.

Oddiel prospektu 4.7 „Information relating to the use of ESG criteria“ bol tiež upravený zodpovedajúcim spôsobom.

Akcionári podfondu, ktorí nesúhlasia s týmito zmenami týkajúcimi sa podfondu, v ktorom vlastní akcie, môžu do 25. marca 2024 bezplatne požiadať o vyplatenie alebo konverziu svojich akcií.

XI. CPR Invest – European Strategic Autonomy, CPR Invest – Global Disruptive Opportunities, CPR Invest – Global Gold Mines, CPR Invest – Future Cities, CPR Invest – Medtech, CPR Invest – Global Lifestyles a CPR Invest – Silver Age (ďalej len „podfondy“)

Ako je podrobnejšie opísané v oddiele X. vyššie, ESG prístup podfondu bol v dôsledku toho upravený a z jeho portfólia vylúčení len emitenti s celkovým ESG skóre:

- „F“ a „G“ pre (i) CPR Invest – European Strategic Autonomy, (ii) CPR Invest – Future Cities a (iii) CPR Invest – Global Lifestyles;
- „G“ pre (i) CPR Invest – Global Disruptive Opportunities, (ii) CPR Invest – Global Gold Mines, (iii) CPR Invest – Medtech a (iv) CPR Invest – Silver Age.

Oddiel prospektu 4.7 „Information relating to the use of ESG criteria“ bol tiež upravený zodpovedajúcim spôsobom.

Akcionári podfondov, ktorí nesúhlasia s týmito zmenami týkajúcimi sa podfondov, v ktorých vlastnia akcie, môžu do 25. marca 2024 bezplatne požiadať o vyplatenie alebo konverziu svojich akcií.

C) ZMENA TÝKAJÚCA SA IBA NIEKTORÝCH PODFONDOV, KTORÁ NEMÁ VPLYV NA PRÍSLUŠNÝCH AKCIONÁROV

Zmeny, ktoré sú opísané v časti C) týkajúce sa len určitých podfondov a uvedené v prospekte z . februára 2024, nadobudnú účinnosť 23. februára 2024 a nebudú mať vplyv na investíciu príslušných akcionárov.

XII. CPR Invest – Megatrends, CPR Invest – Smart Trends, CPR Invest - Reactive, CPR Invest – Defensive a CPR Invest – Dynamic (ďalej len „podfondy“)

Okrem toho sa po revízii prospektov francúzskych fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou spoločnosti zistilo, že v rámci predzmluvných dokumentov zverejnených podľa delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2022/1288 zo 6. apríla 2022, ktoré dopĺňa nariadenie (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „**prílohy SFDR**“) podfondov, že zmienka o miere pokrytia ESG prístupu nie je v súlade s mierou pokrytia cenných papierov a nástrojov, ktoré sú v súlade s udržateľnými investičnými cieľmi uvedených podfondov.

V tejto súvislosti boli preto z otázky „*Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú pri výbere investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmito finančným produktom?*“ v ich príslušných dodatkoch SFDR odstránené odkazy na mieru pokrytia ESG prístupu podfondov.

XIII. CPR Invest – Global Disruptive Opportunities (trieda „I EUR - Acc“) a CRP Invest – Global Silver Age (trieda „T1 EUR – Dist“) (ďalej len „podfondy“) (ďalej len „triedy“)

Zistilo sa, že pri zadávaní pokynov na nákup podfondov s príliš nízkou desatinnou hodnotou triedy dochádza k nadbytočnej likvidite.

Keďže objednávky sa zadávajú na základe súm, ktoré vopred určia klienti, bez možnosti opätovnej úpravy, v niektorých prípadoch vznikne zvyšok hotovosti, ktorý nemožno priradiť k žiadnej triede.

Správna rada sa preto rozhodla zmeniť desatinnú hodnotu tried v pododdieli 13.3 „Akcie“ oddielu 13 „Všeobecné informácie“ prospektu na päťmiestnu.

XIV. CPR Invest – Global Disruptive Opportunities, CPR Invest – Global Resources a CPR Invest – Global Gold Mines (ďalej len „podfondy“)

Správna rada sa rozhodla objasniť v dodatkoch SFDR podfondov dodatočný udržateľný prístup uplatňovaný podfondmi, vďaka ktorému sa udržateľná štruktúra investičného prostredia podfondov posilní vylúčením spoločností s najhorším ESG hodnotením.

Tieto objasnenia, ktoré odrážajú dodatočný udržateľný prístup, ktorý už správcovská spoločnosť uplatňuje v prípade podfondov, nemajú žiadny vplyv na poplatky, správu a rizikový profil podfondov.

XV. CPR Invest – Hydrogen (ďalej len „podfond“)

Správna rada sa rozhodla objasniť postup vytvárania tematického prostredia podfondu a jeho objektivizáciu a do jeho dodatku pridala oddiely s názvom „Investičná filozofia“, „Definícia investičného prostredia“ a „Vytváranie portfólia“.

Jediným cieľom tejto zmeny a doplnenia je objasnenie s cieľom posilniť komunikáciu o produkte s investormi a zvýšiť mieru ich porozumenia. Táto zmena, ktorá nepredstavuje zmenu stratégie riadenia podfondu, nemá žiadny vplyv na poplatky, riadenie a rizikový profil podfondu.

XVI. CPR Invest – Blue Economy (ďalej len „podfond“)

Správna rada sa rozhodla upraviť investičný cieľ a politiku podfondu tak, aby lepšie odrážali realitu jeho portfólia.

Toto doslovné objasnenie zamerané na zlepšenie presnosti cieľa správy podfondu, ktoré umožňuje zvýšiť transparentnosť voči investorom a uľahčiť pochopenie, nemá žiadny vplyv na poplatky, správu ani rizikový profil podfondu.

Aktualizovaná verzia prospektu z februára 2024 je k dispozícii v sídle spoločnosti a je tiež možné ju získať bezplatne od spoločnosti CPR Asset Management na adrese 91-93, Boulevard Pasteur, 75015 Paris, Francúzsko, ako aj na jej webovom sídle.

Akékoľvek otázky týkajúce sa týchto zmien zasielajte svojmu finančnému poradcovi.

Správna rada