

CPR Invest

Инвестиционно дружество с променлив капитал (ИДПК)
5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Люксембург
Търговски и фирмен регистър на Люксембург: В 189795

(„Дружеството“)

УВЕДОМЛЕНИЕ ДО АКЦИОНЕРИТЕ

Люксембург, 23 февруари 2024 г.

С настоящото акционерите на Дружеството се информират за промените в проспекта на Дружеството („**Проспектът**“), приети от Съвета на директорите на Дружеството („**Съветът на директорите**“) и описани по-долу.

За всички акционери, Съветът на директорите ви кани да се запознаете с разделите от част А) по-долу, отнасящи се до промените, приложими за Дружеството като цяло, и **които не оказват влияние върху вашата инвестиция**, влизащи в сила на 23 февруари 2024 г.

Само за акционерите на определени подфондове, Съветът на директорите ви приканва да се съобразите с разделите Б) и В) по-долу, за да се запознаете с някои **промени, които съответно оказват влияние върху вашата инвестиция** и ще влязат в сила най-късно на 25 март 2024 г., с изключение на увеличението на максималния размер на таксите за финансово управление, споменато в подточки V и VI на раздел Б) от настоящия проспект, което ще влезе в сила от 1 април 2024 г., **или които не оказват влияние върху вашата инвестиция** и ще влязат в сила от 23 февруари 2024 г.

А) ПРОМЕНИ В ДРУЖЕСТВОТО

Всички описани в тази част А) промени, отнасящи се до всички акционери на Дружеството и отразени в Проспекта от февруари 2024 г., ще влязат в сила на 23 февруари 2024 г. и няма да окажат влияние върху вашата инвестиция.

I. Уточняване на максималния размер на таксите за управление

Съветът на директорите реши да измени раздел 4.3. от Проспекта, за да уточни максималния размер на таксите за управление, които могат да бъдат начислявани както по отношение на самите подфондове, така и на други предприятия за колективно инвестиране („**ПКИ**“), в които тези подфондове възнамеряват да инвестират, при условие че подфондовете инвестират значителна част от активите си в други ПКИ.

Поради това е уточнено, че максималните такси за управление, които могат да бъдат начислявани както на самите подфондове, така и на други ПКИ, в които подфондовете могат да инвестират, не надвишават за всяка категория акции сумата от максималните годишни такси за управление и максималните годишни непреки такси.

II. Промени в механизма на „плаваща преоценка“ (swing pricing)

Механизмът на „плаваща преоценка“, предвиден понастоящем в Проспекта, предвижда само частичен механизъм на *лаваща преоценка*.

Създаването и стартирането напоследък на подфондове „Buy and Watch“ в рамките на Дружеството изисква прилагането на пълен механизъм на „плаваща преоценка“ единствено за тези подфондове.

Поради това механизмът на „плаваща преоценка“ в подраздел 13.6 „The Shares“ („Акциите“) на раздел 13 „General information“ („Обща информация“) от Проспекта беше изменен, за да се въведе пълен механизъм за „плаваща преоценка“ за подфондовете „Buy and Watch“.

III. Изменение на правилата за достъпност за клас акции „R“ („Класът“)

С цел ограничаване на неговата достъпност, понастоящем този клас акции е достъпен със съгласието на Съвета на директорите.

Тъй като Класът акции е предназначен за по-широко разпространение, Съветът на директорите реши да опрости достъпа до него, като премахне изискването за предварително одобрение от Съвета на директорите.

В) ПРОМЕНИ, ЗАСЯГАЩИ САМО ОПРЕДЕЛЕНИ ПОДФОНДОВЕ И ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ СЪОТВЕТНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Всички промени, описани в тази част Б), отнасящи се само до някои подфондове и отразени в Проспекта от февруари 2024 г., ще влязат в сила от 25 март 2024 г., с изключение на увеличението на максималния размер на таксите за финансово управление, споменато в подточки V и VI на настоящия проспект, което ще влезе в сила от 1 април 2024 г. и ще окаже влияние върху инвестициите на съответните акционери.

IV. CPR Invest – Megatrends и CPR Invest – Smart Trends („Подфондовете“)

Понастоящем подфондовете се ангажират да инвестират до 100% от активите си в дялове и/или акции на ПКИ.

Независимо от това следва да е възможно това съотношение понякога да бъде превишавано по технически причини, свързани с управлението на паричните средства и покупката/продажбата на целеви ПКИ.

Поради това Съветът на директорите реши да отмени ограничението за инвестиции в ПКИ за двата подфонда.

Инвестиционната цел на CPR Invest – Smart Trends също беше изменена, за да се поясни, че инвестиционната цел може да бъде постигната чрез преки инвестиции или чрез инвестиции в ПКИ.

Акционерите на подфондовете, които не са съгласни с тези промени, засягащи подфондовете, в които притежават акции, могат да поискат безплатно обратно изкупуване или конвертиране на акциите си до 25 март 2024 г.

V. CPR Invest – Climate Action и CPR Invest – Climate Action Euro („Подфондовете“)

Подфондовете са тематични фондове за „въздействие“.

В съответствие с препоръките на Управлението на финансовите пазари („AMF“), пред което се отчита управляващото дружество на Дружеството, CPR Asset Management („Управляващото дружество“), Съветът на директорите реши да упомене в допълненията и приложенията на Европейския регламент относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR) за подфондовете прилагания от тях подход на въздействие и да включи косвения ефект от въздействието. В съответствие с това инвестиционната цел на Подфондовете също беше леко преформулирана.

Освен това, поради нарастващите разходи за въглеродни кредити и в съответствие с пазарната практика за класовете, предназначени за инвеститори на дребно в капиталови фондове, Съветът на директорите реши да увеличи максималния размер на таксата за финансово управление с 20 базисни пункта за класовете A, A1, A2, F, R и R2 на Подфондовете.

В крайна сметка, в съответствие с препоръките на Френската асоциация по стандартизация за етикета ISR France, с какъвто се отличават подфондовете, управляващото дружество се задължава да гарантира, че подфондовете ще подобрят два извънфинансови показателя по отношение на съответните си референтни индекси: въглероден интензитет (с минимален коефициент на покритие от 90%) и степен на независимост на Съвета на директорите (с минимален коефициент на покритие от 70%).

Тези два ключови показателя за изпълнение вече ще бъдат споменавани в приложенията към регламента SFDR на подфондовете.

Акционерите на подфондовете, които не са съгласни с тези промени, засягащи подфондовете, в които притежават акции, могат да поискат безплатно обратно изкупуване или конвертиране на акциите си до 25 март 2024 г.

VI. CPR Invest – Climate Bonds Euro („Подфондът“)

С оглед на нарастващите разходи, свързани с въглеродните кредити, и в съответствие с пазарната практика за класовете, предназначени за инвеститори на дребно в капиталови фондове, Съветът на директорите реши да увеличи максималния размер на таксата за финансово управление с 10 базисни пункта за всички класове на подфонда.

Освен това подфондът се ангажира да подобри два извънфинансови показателя спрямо своя бенчмарк: въглероден интензитет (с минимален коефициент на покритие от 90%) и степен на независимост на Съвета на директорите (с минимален коефициент на покритие от 70%), както е описано по-подробно в раздел V по-горе.

Акционерите на подфонда, които не са съгласни с тези промени, засягащи подфонда, в които притежават акции, могат да поискат безплатно обратно изкупуване или конвертиране на акциите си до 25 март 2024 г.

VII. CPR Invest – Social Impact и CPR Invest – Food for Generations („Подфондовете“)

Както е описано по-подробно в раздел IV по-горе, Съветът на директорите реши да упомене в допълненията и приложенията към регламента SFDR на Подфондовете прилагания от тях подход на въздействие и да включи косвения ефект от въздействието. В съответствие с това инвестиционната цел на Подфондовете също беше леко преформулирана.

Освен това Подфондовете се ангажират да подобрят два извънфинансови показателя спрямо своя бенчмарк: въглероден интензитет (с минимална степен на покритие от 90%) и степен на независимост на Съвета на директорите (с минимален коефициент на покритие от 70%), както е описано по-подробно в раздел V по-горе.

Акционерите на подфондовете, които не са съгласни с тези промени, засягащи подфондовете, в които притежават акции, могат да поискат безплатно обратно изкупуване или конвертиране на акциите си до 25 март 2024 г.

VIII. CPR Invest – Education („Подфондът“)

Както е описано по-подробно в раздел V по-горе, Съветът на директорите реши да упомене в допълнението и в приложението към регламента SFDR на Подфонда прилагания от него подход на въздействие и да включи косвения ефект от въздействието. В съответствие с това инвестиционната цел на подфонда също беше леко преформулирана.

Освен това подходът, базиран на критериите ESG (екологични, социални и управленски), описан в допълнението към регламента SFDR на Подфонда, предвижда Подфондът да насърчава екологични и/или социални характеристики, като се стреми към резултат по критериите ESG, по-висок от този на индекса MSCI ACWI. Тъй като това е тематичен подфонд с ограничена инвестиционна съвкупност, Съветът на директорите счита, че е по-

последователно рейтинът по критериите ESG на подфонда да се сравнява с този на неговата инвестиционна съвкупност.

Вследствие на това Съветът на директорите реши да измени Приложението към регламента SFDR на подфонда, като се стреми да постигне по-висок рейтинг по критериите ESG от този на инвестиционната си среда, а не от своя бенчмарк.

Акционерите на подфонда, които не са съгласни с тези промени, засягащи подфонда, в който притежават акции, могат да поискат безплатно обратно изкупуване или конвертиране на акциите си до 25 март 2024 г.

IX. CPR Invest – GEAR World ESG („Подфондът“)

Съветът на директорите реши да промени подхода на подфонда, базиран на критериите ESG, както е описано в неговото приложение на регламента SFDR.

Досега процесът на подбор на подфонда се основаваше на подхода на „селективност“ който се състои в изключването от инвестиционната съвкупност на подфонда на 20% от акциите с най-нисък рейтинг по отношение на критериите околна среда, социална сфера и управление (критерии ESG).

Отсега нататък процесът на извънфинансова селекция на подфонда ще се основава на подхода на „подобряване на рейтинга“ , който има за цел да гарантира, че рейтинът по критериите ESG на подфонда е по-висок от този на неговия бенчмарк след елиминиране на 20% от акциите с най-нисък рейтинг.

Експозицията на подфонда към ценни книжа с най-лош рейтинг по петте най-претеглени критерия според сектора на дейност ще бъде ограничена, а не изключена.

Акционерите на подфонда, които не са съгласни с тези промени, засягащи подфонда, в който притежават акции, могат да поискат безплатно обратно изкупуване или конвертиране на акциите си до 25 март 2024 г.

X. CPR Invest – Global Silver Age („Подфондът“)

Както е описано по-подробно в раздел V по-горе, подфондът се ангажира да подобри два извънфинансови показателя спрямо своя бенчмарк: въглероден интензитет (с минимален коефициент на покритие от 90%) и степен на независимост на Съвета на директорите (с минимален коефициент на покритие от 70%).

Съветът на директорите също така реши да рационализира процеса на подфонда, базиран на критериите ESG, чиято инвестиционна съвкупност не е устойчива и чийто подход на „отговорно инвестиране“ не заема централно място в процеса на управление.

В резултат на това подходът на подфонда, базиран на критериите ESG, беше променен така, че да изключва от портфейла си само емитенти, чиято обща оценка по критериите ESG е „F“ и „G“.

Раздел 4.7 „Information relating to the use of ESG criteria“ („Информация относно използването на критериите ESG“) от Проспекта също е съответно изменен.

Акционерите на подфонда, които не са съгласни с тези промени, засягащи подфонда, в който притежават акции, могат да поискат безплатно обратно изкупуване или конвертиране на акциите си до 25 март 2024 г.

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 и CPR Invest – Silver Age („Подфондовете“)

Както е описано по-подробно в раздел X. по-горе, подходът на подфондовете, базиран на критериите ESG, е преформулиран така, че да изключва от съответните им портфейли само емитенти, чиято обща оценка по критериите ESG е:

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

Раздел 4.7 „Information relating to the use of ESG criteria“ („Информация относно използването на критериите ESG“) от Проспекта също е съответно изменен.

Акционерите на подфондовете, които не са съгласни с тези промени, засягащи подфондовете, в които притежават акции, могат да поискат безплатно обратно изкупуване или конвертиране на акциите си до 25 март 2024 г.

С) ПРОМЕНИ, КОИТО ЗАСЯГАТ САМО ОПРЕДЕЛЕНИ ПОДФОНДОВЕ И НЯМАТ ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ СЪОТВЕТНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Промените, описани в тази част В), които засягат само някои подфондове и са отразени в Проспекта от февруари 2024 г., ще влязат в сила на 23 февруари 2024 г. и няма да окажат влияние върху инвестициите на съответните акционери.

XII. CPR Invest – Megatrends, CPR Invest – Smart Trends, CPR Invest – Reactive, CPR Invest – Defensive и CPR Invest – Dynamic („Подфондовете“)

Освен това, след преглед на проспектите на френските фондове, управлявани от управляващото дружество на Дружеството, беше отбелязано, че в съответствие с предоговорните документи, публикувани съгласно Делегирания регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията от 6 април 2022 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2088 относно

публикуването на информация за устойчивостта в сектора на финансовите услуги (наричан по-долу „**Приложения към регламента SFDR**“) на подфондовете, че споменаването на коефициента на покритие на подхода на базата на критериите ESG не съответства на коефициента на покритие на ценните книжа и инструментите, съобразени с целите на устойчивото инвестиране на горепосочените подфондове.

В този контекст препратките към коефициента на покритие на подхода на базата на критериите ESG на подфондовете бяха премахнати от въпроса „*Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвана за избор на инвестиции с цел постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?*“ в съответните приложения към SFDR.

XIII. CPR Invest – Global Disruptive Opportunities (клас „I EUR – Acc“) и CRP Invest – Global Silver Age (клас „T1 EUR – Dist“) („Подфондовете“) („Класовете“)

Беше отбелязано, че съществуват остатъчни ликвидни затруднения, когато се подават поръчки за покупка на подфондове, при които десетичната стойност на класовете е твърде ниска.

Тъй като поръчките се подават на базата на предварително определени от клиентите суми, без възможност за коригиране, в някои случаи има остатъчни парични средства, които не могат да бъдат разпределени към един от класовете.

Поради това Съветът на директорите реши да промени десетичната бройна система на класовете в подраздел 13.3 „The Shares“ („Акциите“) от раздел 13 „General information“ („Обща информация“) от Проспекта на пет цифрена.

XIV. CPR Invest – Global Disruptive Opportunities, CPR Invest – Global Resources и CPR Invest – Global Gold Mines („Подфондовете“)

Съветът на директорите реши да изясни в приложенията към SFDR на подфондовете допълнителния устойчив подход, прилаган от подфондовете, при който устойчивото изграждане на инвестиционната съвкупност на подфондовете да бъде подобро чрез изключването на компаниите с най-лош рейтинг по критериите ESG.

Тези разяснения, отразяващи допълнителния устойчив подход, който управляващото дружество вече прилага към подфондовете, не оказват влияние върху таксите, управлението или рисковия профил на самите подфондове.

XV. CPR Invest – Hydrogen („Подфондът“)

Съветът на директорите реши да изясни изграждането на тематичната съвкупност на подфонда и нейното обективизиране, като добави към своето приложение нови раздели като „Инвестиционна философия“, „Дефиниция на инвестиционната съвкупност“ и „Изграждане на портфейла“.

Тази промяна е чисто пояснителна, с която се засилва комуникацията на продукта с инвеститорите и се улеснява разбирането му от тяхна страна. Това изменение, което не представлява промяна в стратегията за управление на подфонда, не оказва влияние върху таксите, управлението или рисковия профил на самия подфонд.

XVI. CPR Invest – Blue Economy („Подфондът“)

Съветът на директорите реши да промени инвестиционната цел и политика на подфонда, за да отрази по-добре реалното състояние на неговия портфейл.

Това чисто текстово уточнение, което има за цел да прецизира формулировката на целта на управление на подфонда, като по този начин повиши прозрачността за инвеститорите и съответно улесни разбирането на същата от тяхна страна, не оказва влияние върху таксите, управлението или рисковия профил на подфонда.

Актуализираната версия на Проспекта от февруари 2024 г. е на разположение в седалището на Дружеството и може да бъде получена безплатно от CPR Asset Management на адрес 91-93, Boulevard Pasteur, 75015 Париж, Франция, както и да се види на неговия уебсайт.

За всякакви въпроси относно тези промени, моля да се свържете с Вашия финансов съветник.

Съвет на директорите