

**OZNÁMENÍ PRO AKCIONÁŘE CPR INVEST – EDUCATION**

---

**TENTO DOKUMENT JE DŮLEŽITÝ A VYŽADUJE VAŠI OKAMŽITOU POZORNOST.**  
**V PŘÍPADĚ POCHYBNOSTÍ VYHLEDEJTE ODBORNOU RADU**

*Pojmy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jak je definován v prospektu SICAV (dále jen „**prospekt**“).*

Lucemburk, 19. května 2025

Vážené dámy a pánové,

představenstvo SICAV (dále jen „**představenstvo**“) se rozhodlo přikročit k fúzi absorbováním CPR Invest – Education (dále jen „**absorbovaný podfond**“) do CPR Invest – Artificial Intelligence (dále jen „**přijímací podfond**“) (transakce dále jen „**fúze**“) v souladu s článkem 1(20)(a) zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, článkem 24 stanov SICAV (dále jen „**stanovy**“) a s podmínkami uvedenými v prospektu.

V této souvislosti přijímací podfond absorbuje absorbovaný podfond (společně označovány jako „**slučované podfondy**“) dne 27. června 2025 („**datum účinnosti**“).

Toto oznámení popisuje dopady zamýšlené fúze. V případě jakýchkoli dotazů k obsahu tohoto oznámení se obraťte na svého finančního poradce. Fúze může mít dopad na vaši daňovou situaci. Akcionáři by se měli obrátit na svého daňového poradce, který jim poskytne konkrétní daňové poradenství v souvislosti s fúzí.

**1. Klíčové aspekty a načasování související s fúzí**

- (i) Fúze nabude účinnosti a bude představovat konečné ujednání mezi absorbovaným podfondem a přijímacím podfondem a vůči třetím stranám k datu účinnosti.
- (ii) K datu účinnosti budou všechna aktiva a pasiva absorbovaného podfondu převedena do přijímacího podfondu. Absorbovaný podfond přestane v důsledku fúze existovat, a proto bude k datu účinnosti rozpuštěn, aniž by došlo k likvidaci.
- (iii) Ke schválení fúze nebude svolána valná hromada akcionářů a akcionáři absorbovaného podfondu nebudou muset hlasovat o fúzi, jak je uvedeno v části 7 níže.
- (iv) Akcionáři absorbovaného podfondu, kteří s fúzí nesouhlasí, mají právo požádat o zpětný odkup a/nebo konverzi svých akcií za podmínek popsanych v části 6 níže.
- (v) Fúzi schválila *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**“), jak je uvedeno v části 7 níže.
- (vi) Níže uvedený harmonogram shrnuje klíčové kroky fúze.

<b>Oznámení pro akcionáře</b>	<b>19. května 2025</b>
<b>Lhůta pro nové akcionáře k upisování/výměně akcií absorbovaného podfondu</b>	<b>19. května 2025</b>
<b>Lhůta pro bezplatný úpis/výměnu/zpětný odkup akcií absorbovaného podfondu</b>	<b>18. června 2025</b>
<b>Výpočet směnných poměrů akcií</b>	<b>26. června 2025</b>
<b>Datum účinnosti fúze</b>	<b>27. června 2025</b>

## 2. Základy a odůvodnění fúze

Od roku 2020 trpělo téma vzdělávání několika narušujícími faktory (např. Covid, čínská regulace, sazby Federálního rezervního systému), což vedlo k nedostatku investičních příležitostí.

Expozice absorbovaného podfondu vůči společnostem zabývajícím se výhradně vzděláváním výrazně klesla z důvodu nedostatku investičních příležitostí, přičemž investiční prostor absorbovaného podfondu klesl ze 180 na 120 akcií.

Vzhledem k výše uvedenému se představenstvo domnívá, že již není v zájmu akcionářů absorbovaného podfondu pokračovat v provozu absorbovaného podfondu. Představenstvo se domnívá, že místo uzavření absorbovaného podfondu je v zájmu akcionářů slučovaných podfondů fúze absorbovaného podfondu do přijímacího podfondu.

## 3. Dopad fúze na akcionáře absorbovaného podfondu

Pro akcionáře absorbovaného podfondu bude mít fúze za následek, že tito akcionáři budou od data účinnosti akcionáři přijímacího podfondu.

Fúze bude závazná pro všechny akcionáře absorbovaného podfondu, kteří neuplatnili své právo požádat o bezplatný zpětný odkup nebo konverzi svých akcií ve lhůtě stanovené v části 6 níže.

Akcie absorbovaného podfondu budou k datu účinnosti zrušeny a akcionáři absorbovaného podfondu obdrží výměnou akcie přijímacího podfondu.

Za účelem usnadnění fúze bude portfolio absorbovaného podfondu před fúzí převáženo během období pěti (5) pracovních dnů počínaje třiceti (30) dny po zaslání oznámení akcionářům. Vezměte prosím na vědomí, že během tohoto období nebude absorbovaný podfond dodržovat svůj aktuální investiční cíl a zásady.

Fúze bude závazná pro všechny akcionáře absorbovaného podfondu, kteří neuplatnili své právo požádat o bezplatný zpětný odkup nebo konverzi svých akcií, jak je uvedeno v části 6 níže.

## 4. Porovnání klíčových vlastností slučovaných podfondů

### (a) Ochrana a práva investorů

Slučované podfondy jsou podfondy stejného subjektu, a proto budou těžit z rovnocenné ochrany a práv investorů.

### (b) Investiční cíl a zásady

Akcionáři by si měli být vědomi toho, že mezi charakteristikami slučovaných podfondů existují podstatné rozdíly, jak je dále popsáno v tabulce níže.

Akcionáři by si měli zejména uvědomit, že slučované podfondy mají různé investiční cíle, investiční zásady, měny, benchmarky, SRI a profily typických investorů. Další důležité charakteristiky slučovaných podfondů, jako je metoda řízení rizik, kategorie SFDR, definice pracovního dne, oceňovacího dne a dne výpočtu a časy uzávěrky (s výjimkou třídy akcií T2 EUR – Acc absorbovaného podfondu) jsou shodné.

	CPR Invest – Education (absorbovaný podfond)	CPR Invest – Artificial Intelligence ( přijímací podfond)
Investiční cíl	<p>Cílem podfondu je dlouhodobě (minimálně pět let) překonávat <u>globální akciové trhy se záměrem vytvářet nepřímý dopad na vzdělávací ekosystém investováním do mezinárodních akcií přispívajících ke vzdělávání (počáteční a/nebo další vzdělávání). Kromě toho podfond do investičního procesu integruje ochranu životního prostředí, sociální oblast a správu podniků (ESG).</u></p> <p><u>Investoři jsou upozorňováni na skutečnost, že jejich investice do podfondu nemá přímý dopad na společnost, ale že podfond se snaží vybírat a investovat do společností, které přispívají k celoživotnímu vzdělávání a školení, a to přesným dodržováním kritérií definovaných v investiční strategii podfondu.</u></p>	<p>Cílem Podfondu je dlouhodobě (minimálně pět let) překonávat <u>index MSCI ACWI IMI Artificial Intelligence Select Issuer Capped investováním do mezinárodních akcií, které přispívají k rozvoji umělé inteligence nebo z něj těží.</u></p>

	<p>Podfond podléhá požadavkům na zveřejňování informací uvedeným v článku 8 Nařízení o zveřejňování informací. Další informace týkající se environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných podfondem naleznete v <b><u>Příloze 12 nařízení SFDR</u></b>.</p>	<p>Podfond podléhá požadavkům na zveřejňování informací uvedeným v článku 8 Nařízení o zveřejňování informací. Další informace týkající se environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných podfondem naleznete v <b><u>příloze 35 nařízení SFDR</u></b>.</p>																																				
<p><b>Investiční zásady</b></p>	<p>Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v části 4.9 prospektu.</p> <p>Investiční strategie podfondu se zaměřuje na výběr cenných papírů společností <b><u>zapojených do vzdělávacích technologií, škol, vysokoškolské a univerzitní správy, studentského ubytování, financování vzdělávání, výroby a publikování obsahu, kariérního rozvoje, nábory, vzdělávacích materiálů a služeb a všech souvisejících činností</u></b>.</p> <p>Expozice vlastního kapitálu v podfondu bude v rozmezí 75 % až 120 % jeho aktiv.</p> <p>Podfond může zdůrazňovat určitá investiční témata anebo dokonce vyloučit některé sektory, které s jeho tématem nesouvisí. Je proto pravděpodobné, že bude vykazovat významné rozdíly ve výkonnosti ve srovnání s globálním akciovým indexem, a to i v relativně dlouhých časových obdobích.</p>	<p>Podfond do svého investičního procesu integruje faktory udržitelnosti, jak je podrobněji popsáno v části 4.9 prospektu.</p> <p>Cílem investiční strategie podfondu je vybírat cenné papíry společností, <b><u>kteřé jsou vystaveny sektoru umělé inteligence a které lze rozdělit do následujících kategorií:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b><u>Infrastruktura umělé inteligence: společnosti zapojené do budování fyzické infrastruktury potřebné pro rozvoj umělé inteligence</u></b></li> <li>- <b><u>Nástroje umělé inteligence: společnosti poskytující aplikace nebo služby, které umožňují umělou inteligenci</u></b></li> <li>- <b><u>Zavádění umělé inteligence: společnosti, které přijímají technologie umělé inteligence pro své produkty a/nebo služby</u></b></li> </ul> <p><b><u>Aby byly vyloučeny jakékoli pochybnosti, podfond není spravován pomocí umělé inteligence nebo algoritmického obchodování.</u></b></p> <p>Expozice vlastního kapitálu v podfondu bude v rozmezí 75 % až 120 % jeho aktiv.</p> <p>Podfond může zdůrazňovat určitá investiční témata anebo dokonce vyloučit některé sektory, které s jeho tématem nesouvisí. Je proto pravděpodobné, že bude vykazovat významné rozdíly ve výkonnosti ve srovnání s globálním akciovým indexem, a to i v relativně dlouhých časových obdobích.</p>																																				
<p><b>Investice</b></p>	<p>Podfond investuje alespoň 75 % svých aktiv do majetkových cenných papírů a cenných papírů ekvivalentních majetku jakékoli země bez omezení kapitalizace. Z tohoto podílu 75 % svých aktiv může podfond investovat do čínských akcií třídy A prostřednictvím Stock Connect maximálně 25 % svých aktiv.</p> <p>Při dodržení výše uvedených zásad může podfond pro zbývající část svých aktiv investovat také do jiných nástrojů, jak je popsáno v prospektu v části 4.2 „Zvláštní investiční zásady pro každý podfond“ (a to do výše 10 % svých aktiv, podílů nebo akcií v UCI).</p>	<p>Podfond investuje alespoň 75 % svých aktiv do majetkových cenných papírů a cenných papírů ekvivalentních majetku jakékoli země <b><u>(včetně rozvojových zemí)</u></b> bez omezení kapitalizace. Z tohoto podílu 75 % svých aktiv může podfond investovat do čínských akcií třídy A prostřednictvím Stock Connect maximálně 25 % svých aktiv.</p> <p><b><u>Podfond může držet pomocná likvidní aktiva až do výše 20 % svých aktiv a dočasně až do výše 100 % svých aktiv, pokud to vyžadují výjimečné nepříznivé tržní podmínky a po dobu, která je nezbytně nutná.</u></b></p> <p>Při dodržení výše uvedených zásad může podfond pro zbývající část svých aktiv investovat také do jiných nástrojů, jak je popsáno v prospektu v části 4.2 „Zvláštní investiční zásady pro každý podfond“ (a to do výše 10 % svých aktiv, podílů nebo akcií v UCI).</p>																																				
<p><b>Deriváty</b></p>	<p>Derivační nástroje budou použity pro zajištění, arbitráž, účely expozice a/nebo efektivní správu portfolia.</p> <p>Použité deriváty jsou: Futures a opce na měny, akciové/tržní indexy a úrokové sazby; Swapy: na měny, akcie a indexy; Opční listy na akcie, Forex Forwards: forwardové nákupy měn, forwardové prodeje měn.</p> <p>Podfond může rovněž využívat vložené deriváty.</p> <p><b><u>Transakce zahrnující dočasné akvizice a/nebo prodeje cenných papírů a swapy na celkový výnos:</u></b></p> <table border="1" data-bbox="228 1654 906 1906"> <thead> <tr> <th>Typy transakcí</th> <th>Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu</th> <th>Smlouvy o zpětném odkupu</th> <th>Půjčování cenných papírů</th> <th>Výpůjčky cenných papírů</th> <th>Swapy na celkový výnos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Maximální podíl (čistých aktiv)</td> <td>20 %</td> <td>10 %</td> <td><b>40 %</b></td> <td>10 %</td> <td>0 %</td> </tr> <tr> <td>Očekávaný podíl (čistých aktiv)</td> <td>5 %</td> <td>0 %</td> <td><b>15 %</b></td> <td>5 %</td> <td>0 %</td> </tr> </tbody> </table>	Typy transakcí	Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu	Smlouvy o zpětném odkupu	Půjčování cenných papírů	Výpůjčky cenných papírů	Swapy na celkový výnos	Maximální podíl (čistých aktiv)	20 %	10 %	<b>40 %</b>	10 %	0 %	Očekávaný podíl (čistých aktiv)	5 %	0 %	<b>15 %</b>	5 %	0 %	<p>Derivační nástroje budou použity pro zajištění, arbitráž, účely expozice a/nebo efektivní správu portfolia.</p> <p>Použité deriváty jsou: Futures a opce na měny, akciové/tržní indexy a úrokové sazby; Swapy: na měny, akcie a indexy; Opční listy na akcie, Forex Forwards: forwardové nákupy měn, forwardové prodeje měn.</p> <p>Podfond může rovněž využívat vložené deriváty.</p> <p><b><u>Transakce zahrnující dočasné akvizice a/nebo prodeje cenných papírů a swapy celkového výnosu:</u></b></p> <table border="1" data-bbox="938 1654 1588 1906"> <thead> <tr> <th>Typy transakcí</th> <th>Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu</th> <th>Smlouvy o zpětném odkupu</th> <th>Půjčování cenných papírů</th> <th>Výpůjčky cenných papírů</th> <th>Swapy na celkový výnos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Maximální podíl (čistých aktiv)</td> <td>20 %</td> <td>10 %</td> <td><b>50 %</b></td> <td>10 %</td> <td>0 %</td> </tr> <tr> <td>Očekávaný podíl (čistých aktiv)</td> <td>5 %</td> <td>0 %</td> <td><b>10 %</b></td> <td>5 %</td> <td>0 %</td> </tr> </tbody> </table>	Typy transakcí	Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu	Smlouvy o zpětném odkupu	Půjčování cenných papírů	Výpůjčky cenných papírů	Swapy na celkový výnos	Maximální podíl (čistých aktiv)	20 %	10 %	<b>50 %</b>	10 %	0 %	Očekávaný podíl (čistých aktiv)	5 %	0 %	<b>10 %</b>	5 %	0 %
Typy transakcí	Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu	Smlouvy o zpětném odkupu	Půjčování cenných papírů	Výpůjčky cenných papírů	Swapy na celkový výnos																																	
Maximální podíl (čistých aktiv)	20 %	10 %	<b>40 %</b>	10 %	0 %																																	
Očekávaný podíl (čistých aktiv)	5 %	0 %	<b>15 %</b>	5 %	0 %																																	
Typy transakcí	Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu	Smlouvy o zpětném odkupu	Půjčování cenných papírů	Výpůjčky cenných papírů	Swapy na celkový výnos																																	
Maximální podíl (čistých aktiv)	20 %	10 %	<b>50 %</b>	10 %	0 %																																	
Očekávaný podíl (čistých aktiv)	5 %	0 %	<b>10 %</b>	5 %	0 %																																	
<p><b>Referenční měna</b></p>	<p><b>Euro (EUR)</b></p>	<p><b>Americký dolar (USD)</b></p>																																				

Benchmark a ukazatel výkonnosti	<p><b>Index čistého výnosu MSCI All Country World (MSCI ACWI)</b></p> <p>Podfond je aktivně spravován. <b>Podfond využívá index MSCI All Country World (MSCI ACWI) Net Return Index (s reinvestovanými čistými dividendami), a je-li to relevantní, zajištěný mezi měnou třídy akcií a měnou podfondu, a to a posteriori jako indikátor pro hodnocení výkonnosti podfondu, a pokud jde o benchmark výkonnostního poplatku používaný příslušnými třídami akcií, pro výpočet výkonnostních poplatků.</b></p> <p><b>Budování portfolia není s ohledem na benchmark nijak omezeno.</b></p> <p>Index <b>MSCI All Countries World Net Return Index</b> je k datu vydání tohoto Prospektu poskytován společností MSCI Limited, která není v současné době uvedena v registru uvedeném v článku 36 nařízení o benchmarku. Informace o tomto indexu jsou k dispozici na adrese <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>.</p> <p>V souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 má manažer postup pro monitorování použitých benchmarkových indexů, který popisuje opatření, která je třeba zavést v případě, že dojde k podstatným změnám indexu nebo pokud tento index přestane být poskytován.</p> <p><b>Podfond neurčil benchmark jako referenční benchmark pro účely nařízení o zveřejňování informací.</b></p>	<p><b>Index MSCI ACWI IMI AI Select Issuer Capped Index</b></p> <p>Podfond je aktivně spravován <b>a usiluje o překonání benchmarku – zajištěného v případě potřeby mezi měnami tříd akcií a měnami podfondu. Podfond je převážně vystaven emitentům benchmarku, správa podfondu je však diskreční a bude investovat do emitentů, kteří nejsou zahrnuti do benchmarku.</b></p> <p><b>Podfond monitoruje rizikovou expozici ve vztahu k benchmarku, očekává se však, že rozsah odchylky od benchmarku bude významný.</b></p> <p>Index <b>MSCI ACWI IMI Artificial Intelligence Select Issuer Capped Index</b> je k datu tohoto prospektu poskytován společností MSCI Limited, která není v současné době uvedena v registru uvedeném v článku 36 nařízení o benchmarku. <b>Použití takového benchmarku je však povoleno a nové použití takového benchmarku bude povoleno také během prodlouženého přechodného období stanoveného v pozměněném článku 51 nařízení o benchmarku. Tento prospekt bude aktualizován, jakmile budou k dispozici další informace o oprávnění správce.</b> Informace o tomto indexu jsou k dispozici na adrese <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>.</p> <p>V souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 má manažer postup pro monitorování použitých benchmarkových indexů, který popisuje opatření, která je třeba zavést v případě, že dojde k podstatným změnám indexu nebo pokud tento index přestane být poskytován.</p>
SRI	4	5
Rizika	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko ztráty kapitálu</li> <li>• Riziko protistrany</li> <li>• Měnové riziko (včetně měnového rizika souvisejícího s rozvojovými se zeměmi)</li> <li>• Akciová a tržní rizika (včetně rizik spojených s malou kapitalizací a rozvíjejícími se trhy)</li> <li>• Riziko likvidity</li> <li>• Výkonnostní riziko ve srovnání s indexem akciového trhu</li> <li>• Riziko udržitelných investic</li> <li>• Riziko země: Čína</li> <li>• Úvěrové riziko</li> <li>• Deriváty</li> <li>• Úroková sazba</li> <li>• Riziko likvidity spojené s dočasnými nákupy a prodeji cenných papírů</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko ztráty kapitálu</li> <li>• Riziko protistrany</li> <li>• Měnové riziko (včetně měnového rizika souvisejícího s rozvojovými se zeměmi)</li> <li>• Akciová a tržní rizika (včetně rizik spojených s malou kapitalizací a rozvojovými se zeměmi)</li> <li>• Riziko likvidity</li> <li>• Výkonnostní riziko ve srovnání s indexem akciového trhu</li> <li>• Riziko udržitelných investic</li> <li>• Riziko země: Čína</li> <li>• Úvěrové riziko</li> <li>• Deriváty</li> <li>• Úroková sazba</li> <li>• Riziko likvidity spojené s dočasnými nákupy a prodeji cenných papírů</li> <li>• <b>Rizika související se sektorem umělé inteligence</b></li> </ul>
Metoda řízení rizik	Angažovanost	Angažovanost
Profil typického investora	<p>Všichni investoři, kteří:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- chtějí investovat do portfolia, jehož hlavním investičním zaměřením je výběr mezinárodních akcií zapojených <b>do celého vzdělávacího ekosystému;</b></li> <li>- si mohou dovolit imobilizovat svůj kapitál alespoň na 5 let;</li> <li>- přijímají riziko ztráty kapitálu.</li> </ul> <p>Investor nemusí po uplynutí doporučeného minimálního investičního období 5 let získat investovaný kapitál zpět.</p>	<p>Všichni investoři, kteří:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- chtějí investovat do portfolia, jehož hlavním zaměřením je výběr mezinárodních akcií podílejících se <b>na rozvoji umělé inteligence;</b></li> <li>- si mohou dovolit imobilizovat svůj kapitál alespoň na 5 let;</li> <li>- přijímají riziko ztráty kapitálu.</li> </ul> <p>Investor nemusí po uplynutí doporučeného minimálního investičního období 5 let získat investovaný kapitál zpět.</p>
Kategorie SFDR	Článek 8 Výrobek.	Článek 8 Výrobek.
Pracovní den	Pracovní den, kdy jsou banky a způsobilé trhy otevřeny v Lucembursku, Paříži a New Yorku.	Pracovní den, kdy jsou banky a způsobilé trhy otevřeny v Lucembursku, Paříži a New Yorku.
Oceňovací den	Každý pracovní den	Každý pracovní den
Datum výpočtu	Pracovní den následující po oceňovacím dni	Pracovní den následující po oceňovacím dni
Čas ukončení	14:00 v příslušný oceňovací den	14:00 v příslušný oceňovací den
Den vypořádání úpisů a zpětných odkupů	2 pracovní dny po příslušném oceňovacím dni s výjimkou: <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Třída akcií T2 EUR – Acc, pro kterou je to 3 pracovní dny po příslušném oceňovacím dni</b></li> </ul>	2 pracovní dny po příslušném oceňovacím dni

Akcionáři absorbovaného podfondu jsou rovněž vyzváni, aby si před přijetím jakéhokoli rozhodnutí týkajícího se fúze pečlivě přečetli vzorový klíčový informační dokument přijímacího podfondu.

### **(c) Trvale udržitelný rozvoj**

Slučované podfondy byly oba klasifikovány jako finanční produkty spadající do oblasti působnosti článku 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v sektoru finančních služeb („**SFDR**“).

Slučované podfondy podporují environmentální a sociální charakteristiky, jejich zásady ESG se však v některých bodech liší, jak to ukazuje prospekt, a zejména šablony pro předšmluvní zveřejňování informací slučovaných podfondů („**přílohy SFDR**“), které jsou k dispozici na adrese [www.cpram.com](http://www.cpram.com).

Hlavní rozdíly mezi zásadami ESG slučovaných podfondů jsou následující:

- Absorbovaný podfond podporuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že usiluje o vyšší hodnocení ESG, než je hodnocení ESG jeho investičního prostoru, zatímco přijímací podfond usiluje o vyšší hodnocení ESG, než je hodnocení ESG benchmarkového indexu;
- Absorbovaný podfond uplatňuje doplňkový udržitelný přístup popsany v příloze SFDR;
- Absorbovaný podfond uplatňuje benchmarky EU pro změnu klimatu podle čl. 12 (1) (a) až (c) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 ze dne 17. července 2020, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011, pokud jde o minimální standardy pro referenční hodnoty EU pro přechod ke klimatu a referenční hodnoty EU v souladu s Pařížskou dohodou<sup>1</sup>;
- alespoň 90 % aktiv absorbovaného podfondu bude použito ke splnění propagovaných environmentálních nebo sociálních charakteristik, zatímco v přijímacím podfondu bude k tomuto účelu použito 75 % aktiv;
- Absorbovaný podfond se zavazuje, že bude mít minimální podíl společensky udržitelných investic 40 %, zatímco přijímací podfond se zavazuje, že bude mít minimální podíl jiných environmentálně udržitelných investic 10 % (tj. absorbovaný podfond se zavazuje provádět udržitelné investice se sociálním cílem, zatímco přijímací podfond se zavazuje provádět udržitelné investice s environmentálním cílem).

### **(d) Profil typického investora**

Jak je uvedeno v tabulce výše, slučované podfondy jsou vhodné pro investory, kteří si mohou dovolit imobilizovat svůj kapitál alespoň na 5 let a přijmout riziko ztráty kapitálu.

Vzhledem k tomu je absorbovaný podfond vhodný pro investory, kteří chtějí investovat do portfolia, jehož hlavním investičním zaměřením je výběr mezinárodních akcií zapojených do celého vzdělávacího ekosystému, zatímco přijímací podfond je vhodný pro investory, kteří chtějí investovat do portfolia, jehož hlavním investičním zaměřením je výběr mezinárodních akcií zapojených do rozvoje umělé inteligence.

### **(e) Charakteristiky každé třídy akcií absorbovaného podfondu a přijímacího podfondu**

Charakteristiky každé třídy akcií absorbovaného podfondu a přijímacího podfondu jsou uvedeny níže (včetně poplatků a výdajů a jak je dále popsáno v prospektu). Další charakteristiky (tj. způsobilost investorů, minimální počáteční upisování, minimální následné upisování, minimální vlastnictví, poplatek za úpis, poplatek za konverzi, poplatek za zpětný odkup, taxe d'abonnement a distribuční poplatek) se považují za stejné, jak je dále popsáno v prospektu.

Rozdíly mezi charakteristikami třídy akcií absorbovaného podfondu a charakteristikami odpovídající třídy akcií přijímacího podfondu, pokud existují, jsou zdůrazněny tučným písmem.

---

<sup>1</sup> Tento prvek investičních zásad absorbovaného podfondu platí od 21. května 2025.

		CPR Invest – Education (absorbovaný podfond)		CPR Invest – Artificial Intelligence (přijímací podfond)	
Administrativní poplatky	A	A EUR – Acc: 0,30 % A EUR – Dist: 0,30		A	A EUR – Acc : 0,30 %
	A2	A2 EUR – Acc : 0,30 % A2 EUR – Dist: 0,30 % A2 SGDHDH – Acc: 0,30 % A2 USDH – Acc: 0,30 %		A2	A2 EUR – Acc: 0,30 %
	A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc: 0,30 % Alcl EUR – Acc: 0,30 %		A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc: 0,30 % A lcl EUR – Acc: 0,30 %
	E	E EUR – Acc: <b>0,20 %</b>		E	E EUR – Acc : <b>0,30 %</b>
	F	F EUR – Acc: 0,30 %		F	F EUR – Acc : 0,30 %
	H	H EUR – Acc: 0,10 %		H	H EUR – Acc : 0,10 %
	I	I EUR – Acc: 0,20 %		I	I EUR – Acc: 0,20 %
		I USD – Acc: 0,20 %			I USD – Acc: 0,20 %
	I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc: 0,20 %		I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc: 0,20 %
	I2	I2 EUR – Acc: 0,20 %		I2	I2 EUR – Acc: 0,20 %
	M2	M2 EUR – Acc: <b>0,30 %</b>		M2	M2 EUR – Acc: <b>0,20 %</b>
	O	O EUR – Acc: <b>0,30 %</b>		O	O EUR – Acc: <b>0,20 %</b>
	R	R EUR – Acc: 0,30 %		R	R EUR – Acc : 0,30 %
R2	R2 EUR – Acc: 0,30 %				
U	U EUR – Acc: 0,30 %		U	U EUR – Acc: 0,30 %	

Manažerský poplatek	A	A EUR – Acc: 1,60 % A EUR – Dist		A	A EUR – Acc : 1,60 %
	A2	A2 EUR – Acc : 1,80 % A2 EUR – Dist: 1,80 % A2 SGDHDH – Acc: 1,80 % A2 USDH – Acc: 1,80 %		A2	A2 EUR – Acc: 1,80 %
	A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc: 1,60 % Alcl EUR – Acc: <b>1,80 %</b>		A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc: 1,60 % A lcl EUR – Acc: <b>1,60 %</b>
	E	E EUR – Acc: <b>0,55 %</b>		E	E EUR – Acc : <b>0,35 %</b>
	F	F EUR – Acc: 1,60 %		F	F EUR – Acc : 1,60 %
	H	H EUR – Acc: 0,35 %		H	H EUR – Acc : 0,35 %
	I	I EUR – Acc: 0,75 %		I	I EUR – Acc: 0,75 %
		I USD – Acc: 0,75 %			I USD – Acc: 0,75 %
	I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc: 1,05 %		I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc: 1,05 %
	I2	I2 EUR – Acc: <b>1,05 %</b>		I2	I2 EUR – Acc: <b>0,85 %</b>
	M2	M2 EUR – Acc: <b>0,90 %</b>		M2	M2 EUR – Acc: <b>0,85 %</b>
	O	O EUR – Acc: 0 %		O	O EUR – Acc: 0 %
	R	R EUR – Acc: 0,95 %		R	R EUR Acc : <b>0,95 %</b>
R2	R2 EUR – Acc: <b>1,25 %</b>				
U	U EUR – Acc: 2,35 %		U	U EUR – Acc: 2,35 %	

Výkonnostní poplatky	A	A EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem. A EUR – Dist: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem		A	A EUR – Acc :Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem
	A2	A2 EUR – Acc : N/A A2 EUR – Dist: N/A A2 SGDHDH – Acc: N/A A2 USDH – Acc: N/A		A2	A2 EUR – Acc: N/A
	A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem. Alcl EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem.		A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem A lcl EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem
	E	E EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem		E	E EUR – Acc : Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem
	F	F EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem		F	F EUR – Acc :Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem
	H	H EUR – Acc: N/A		H	H EUR – Acc : N/A
	I	I EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem.		I	I EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem.

		I USD – Acc:Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem		I USD – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem.
	I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc: N/A	I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc: N/A
	I2	I2 EUR – Acc: N/A	I2	I2 EUR – Acc: N/A
	M2	M2 EUR – Acc: N/A	M2	M2 EUR – Acc: N/A
	O	O EUR – Acc: N/A	O	O EUR – Acc: N/A
	R	R EUR – Acc:Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem	R	R EUR Acc : <b>Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem</b>
	R2	R2 EUR – Acc: <b>N/A</b>		
	U	U EUR – Acc:Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem	U	U EUR – Acc:Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem

Průběžné náklady	A	A EUR – Acc: <b>1,85 %</b> A EUR – Dist: <b>1,85 %</b>	A	A EUR – Acc : <b>2,07 %</b>
	A2	A2 EUR – Acc : <b>2,15 %</b> A2 EUR – Dist: <b>2,15 %</b> A2 SGDHD – Acc: <b>2,16 %</b> A2 USDH – Acc: <b>2,15 %</b>	A2	A2 EUR – Acc: <b>2,24 %</b>
	A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc: <b>1,85 %</b> A lcl EUR – Acc: <b>1,85 %</b>	A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc: <b>2,07 %</b> A lcl EUR – Acc: <b>2,07 %</b>
	E	E EUR – Acc: <b>0,57 %</b>	E	E EUR – Acc : <b>0,60 %</b>
	F	F EUR – Acc: <b>2,85 %</b>	F	F EUR – Acc : <b>3,06 %</b>
	H	H EUR – Acc: <b>0,47 %</b>	H	H EUR – Acc : <b>0,55 %</b>
	I	I EUR – Acc: <b>0,97 %</b> I USD – Acc: <b>0,97 %</b>	I	I EUR – Acc: <b>1,02 %</b> I USD – Acc: <b>1,09 %</b>
	I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc: <b>0,77 %</b>	I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc: <b>0,76 %</b>
	I2	I2 EUR – Acc: <b>1,22 %</b>	I2	I2 EUR – Acc: <b>1,09 %</b>
	M2	M2 EUR – Acc: <b>1,14 %</b>	M2	M2 EUR – Acc: <b>1,09 %</b>
	O	O EUR – Acc: <b>0,22 %</b>	O	O EUR – Acc: <b>0,28 %</b>
	R	R EUR – Acc: <b>1,20 %</b>	R	R EUR – Acc : <b>1,42 %</b>
	R2	R2 EUR – Acc: <b>1,49 %</b>		
U	U EUR – Acc: <b>2,51 %</b>	U	U EUR – Acc: <b>2,62 %</b>	

**(f) Výkonnostní poplatky**

V případě, že třídy akcií absorbovaného podfondu k datu účinnosti dosáhnou výkonnosti, bude výkonnostní poplatek zkrytalizován a zaplacen manažerovi SICAV.

Po datu účinnosti bude výkonnostní poplatek tříd akcií přijímacího podfondu vypočten v souladu s pravidly uvedenými v dodatku k prospektu věnovanému přijímacímu podfondu.

**(g) Porovnání zemí, ve kterých jsou slučované podfondy registrovány k datu účinnosti**

Země, ve kterých jsou registrovány akcie slučovaných podfondů, jsou stejné.

**(h) Převážení portfolia**

Jak je uvedeno výše, převážení portfolia absorbovaného podfondu bude provedeno před fúzí během období pěti (5) pracovních dnů počínaje třiceti (30) dny po datu tohoto oznámení.

**(i) Profil rizik**

Slučované podfondy mají stejný profil rizik a jsou vystaveny stejným rizikům. Přijímací podfond je navíc vystaven rizikům spojeným se sektorem umělé inteligence.

Absorbovaný podfond má SRI 4, zatímco přijímací podfond má SRI 5.

## 5. Kritéria pro ocenění aktiv a pasiv

Aktiva a pasiva slučovaných podfondů budou oceněna k datu výpočtu příslušných směnných poměrů akcií v souladu s ustanoveními prospektu a stanov.

## 6. Práva akcionářů v souvislosti s fúzí

*V případě, že akcionáři absorbovaného podfondu souhlasí s fúzí a neprovedou žádné kroky:*

Akcionářům absorbovaného podfondu bude k datu účinnosti automaticky vydán výměnou za jejich akcie v absorbovaném podfondu počet akcií odpovídající třídy akcií přijímacího podfondu odpovídající počtu akcií držených v příslušné třídě akcií absorbovaného podfondu vynásobený příslušnými směnnými poměry, které budou vypočítány pro každou třídu akcií.

	CPR Invest – Education (absorbovaný podfond)		CPR Invest – Artificial Intelligence (přijímací podfond)
A	A EUR Acc	<b>FÚZE</b> →	A EUR Acc
	A EUR – Dist		
A2	A2 EUR – Acc		A2 EUR – Acc
	A2 EUR – Dist		
	A2 SGDH – Acc		
	A2 USDH – Acc		
A (následované 1 až 3 malými písmeny)	A ca EUR – Acc		A ca EUR – Acc
	A lcl EUR – Acc		A lcl EUR – Acc
E	E EUR – Acc		E EUR – Acc
F	F EUR – Acc		F EUR – Acc
H	H EUR – Acc		H EUR – Acc
I	I EUR – Acc		I EUR – Acc
	I USD – Acc		I USD – Acc
I (následované 1 až 3 malými písmeny)	I uk GBP – Acc		I uk GBP – Acc
I2	I2 EUR – Acc		I2 EUR – Acc
M2	M2 EUR – Acc		M2 EUR – Acc
O	O EUR – Acc		O EUR – Acc
R	R EUR – Acc		R EUR – Acc
R2	R2 EUR – Acc		
U	U EUR – Acc		U EUR – Acc

V případě, že použití příslušných směnných poměrů nepovede k emisi celých akcií, akcionáři absorbovaného podfondu obdrží zlomky akcií až na čtyři desetinná místa v rámci příslušné třídy akcií přijímacího podfondu.

V důsledku fúze nebude SICAV v rámci absorbovaného podfondu účtovat žádný poplatek za úpis, zpětný odkup nebo konverzi.

Akcionáři absorbovaného podfondu získají od data účinnosti stejná práva jako akcionáři přijímacího podfondu a budou se tak podílet na jakémkoli budoucím zvýšení čisté hodnoty aktiv přijímacího podfondu.

Vzhledem k tomu, že slučované podfondy jsou podfondy stejného SICAV, je proces akumulace a ocenění pro oba podfondy stejný. Kromě toho budou příjmy příštích období převedeny do přijímacího podfondu.

*V případě, že akcionáři absorbovaného podfondu s fúzí nesouhlasí a požádají o zpětný odkup/výměnu svých akcií:*

Akcionáři absorbovaného podfondu, kteří s fúzí nesouhlasí, budou mít možnost požádat o zpětný odkup svých akcií nebo, pokud je to možné, o jejich konverzi na akcie jiného podfondu SICAV.

V této souvislosti budou zpětné odkupy a/nebo konverze akcií zpracovány bez jakýchkoli jiných poplatků než těch, které si SICAV nebo absorbovaný podfond ponechává za účelem pokrytí nákladů na likvidaci.

\*\*\*

Akcionáři absorbovaného podfondu budou mít právo uplatnit výše uvedené právo na bezplatný zpětný odkup nebo konverzi svých akcií do 14:00 (lucemburského času) dne 18. června 2025.

Akcionáři absorbovaného podfondu, kteří neuplatnili své právo na bezplatný zpětný odkup nebo výměnu svých akcií, uplatní s účinností od data účinnosti svá práva akcionáře přijímacího podfondu.

## **7. Jak to funguje**

### *Pozastavení obchodování*

Za účelem řádného a včasného provedení postupů nezbytných pro realizaci fúze se představenstvo rozhodlo, že úpisy, zpětné odkupy nebo výměny akcií absorbovaného podfondu stávajícími akcionáři absorbovaného podfondu již nebudou přijímány ani zpracovávány po dobu pěti (5) pracovních dnů počínaje třiceti (30) dny po odeslání tohoto oznámení.

V této souvislosti jsou akcionáři oprávněni upisovat akcie absorbovaného podfondu nebo požadovat zpětný odkup nebo konverzi svých akcií do 14:00 (lucemburského času) dne 18. června 2025.

Úpisy nebo konverze akcií absorbovaného podfondu novými investory již nebudou od data odeslání tohoto oznámení přijímány ani zpracovávány.

### *Hlasování akcionářů není nutné*

K provedení fúze podle článku 24 stanov není vyžadováno hlasování akcionářů. Akcionáři absorbovaného podfondu, kteří s fúzí nesouhlasí, mohou požádat o zpětný odkup nebo konverzi svých akcií, jak je uvedeno v části 6 výše.

### *Potvrzení fúze*

Každý akcionář absorbovaného podfondu obdrží oznámení potvrzující počet akcií příslušné třídy akcií přijímacího podfondu, které budou mít v držení po fúzi, obvykle do jednoho (1) pracovního dne od data účinnosti.

### *Zveřejnění*

Fúze a její datum účinnosti budou zveřejněny vhodnými prostředky.

Tyto informace budou rovněž zpřístupněny veřejnosti, pokud je to regulačně vyžadováno, v jiných jurisdikcích, kde jsou akcie absorbovaného podfondu distribuovány.

### *Schválení příslušnými úřady*

Fúzi schválil CSSF, který je příslušným orgánem pro dohled nad SICAV v Lucembursku.

## 8. Náklady na fúzi

CPR Asset Management, správcovská společnost SICAV, ponese právní, poradenské, auditorské a administrativní náklady a výdaje spojené s přípravou a dokončením fúze.

## 9. Zdanění

Akcionářům absorbovaného podfondu se doporučuje poradit se se svými vlastními profesionálními poradci ohledně daňových důsledků fúze podle zákonů zemí jejich státní příslušnosti, bydliště, sídla nebo založení.

## 10. Doplnkové zdroje informací

### 10.1 Zpráva o fúzi

Představenstvo pověří společnost Deloitte Audit S.à r.l., autorizovaného auditora SICAV („auditor“) pro tuto fúzi, ověřením metody výpočtu směnných poměrů a skutečných směnných poměrů stanovených ke dni výpočtu směnných poměrů. Kopie zprávy auditora bude na požádání bezplatně poskytnuta akcionářům absorbovaného podfondu a CSSF v sídle SICAV.

### 10.2 Další dostupné dokumenty

Od 19. května 2025 budou akcionářům absorbovaného podfondu na vyžádání rovněž bezplatně k dispozici v sídle SICAV následující dokumenty:

- (a) podmínky fúze vypracované představenstvem, které obsahují podrobné informace o fúzi, včetně metody výpočtu směnných poměrů akcií (dále jen „**podmínky fúze**“);
- (b) prohlášení depozitářské banky SICAV potvrzující, že ověřila soulad podmínek fúze s podmínkami zákona ze dne 17. prosince 2010 o podnicích pro kolektivní investování a stanovami, a
- (c) KID slučovaných podfondů. Představenstvo upozorňuje akcionáře absorbovaného podfondu na důležitost přečtení klíčových informací přijímacího podfondu před přijetím jakéhokoli rozhodnutí týkajícího se fúze.

Akcionáři mohou požádat o další informace týkající se fúze.

V případě jakýchkoli dotazů v této záležitosti se prosím obraťte na ústředí SICAV.

S přátelským pozdravem

**Představenstvo**