

OZNÁMENÍ PRO AKCIONÁŘE CPR INVEST – CIRCULAR ECONOMY

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, 26. května 2025

Vážené dámy a pánové,

představenstvo SICAV (dále jen „**představenstvo**“) se rozhodlo přikročit k fúzi absorbováním CPR Invest – Circular Economy (dále jen „**absorbovaný podfond**“) do CPR Invest – Megatrends (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 3. července 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 popsaných 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.

Oznámení pro akcionáře	26. května 2025
Lhůta pro nové akcionáře k upisování/výměně akcií absorbovaného podfondu	26. května 2025
Lhůta pro bezplatný úpis/výměnu/zpětný odkup akcií absorbovaného podfondu	25. června 2025
Výpočet směnných poměrů akcií	2. července 2025
Datum účinnosti fúze	3. července 2025

2. Základy a odůvodnění fúze

Po spuštění v prosinci 2022 absorbovaný podfond nedosáhl očekávaného obchodního vývoje.

Vzhledem k tomu, že aktiva spravovaná absorbovaným podfondem neumožňují ekonomicky přiměřenou správu portfolia absorbovaného podfondu a že se neočekává, že absorbovaný podfond bude v budoucnu přitahovat významný příliv kapitálu, je představenstvo toho názoru, že již není v zájmu akcionářů absorbovaného podfondu provozovat nadále absorbovaný podfond. 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 akcionářů 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, profily typických investorů a čas ukončení. Další důležité charakteristiky slučovaných podfondů, jako je metoda řízení rizik, kategorie SFDR, definice pracovního dne, oceňovacího dne a dne výpočtu jsou shodné.

	CPR Invest – Circular Economy (absorbovaný podfond)	CPR Invest – Megatrends (přijímací podfond)
Investiční cíl	Cílem podfondu je dlouhodobě (minimálně pět let) překonávat globální akciové trhy investováním <u>do mezinárodních akcií, které těží z nebo přispívají do ekosystému oběhového hospodářství, jehož cílem je postupné oddělování růstu od spotřeby omezených zdrojů.</u> 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 <u>příloze 24 nařízení SFDR.</u>	Cílem podfondu je dlouhodobě (minimálně pět let) překonávat globální akciové trhy investováním <u>do akciových fondů nebo akcií, které těží z globálních tematických trendů.</u> 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 <u>příloze 9 nařízení SFDR.</u>
Investiční zásady	Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v části 4.9 prospektu. Cílem investiční strategie podfondu je vybírat <u>cenné papíry společností aktivních v ekosystému oběhového hospodářství, včetně takových aspektů, jako je oběhové zásobování, získávání zdrojů, oběhový průmysl a odpovědná spotřeba.</u> Expozice vlastního kapitálu v podfondu bude v rozmezí 75 % až 120 % jeho aktiv. 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.	Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v části 4.9 prospektu. Cílem investiční strategie podfondu je vybírat <u>akciové fondy nebo akcie, které budou těžit z ekonomických, sociálních, demografických, technologických, regulačních nebo environmentálních strukturálních změn.</u> <u>Podfond využívá kombinaci přístupu shora dolů (tematická alokace) a přístupu zdola nahoru.</u> Expozice vlastního kapitálu v podfondu bude v rozmezí 75 % až 120 % jeho aktiv. 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.
Investice	<u>Podfond investuje alespoň 75 % svých aktiv do majetkových cenných papírů a cenných papírů ekvivalentního 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.</u> <u>Podfond může držet pomocná likvidní aktiva až do výše 20 % svých aktiv a dočasně až do výše 100 % svých aktiv, pokud to vyžadují výjimečně nepříznivé tržní podmínky a po dobu, která je nezbytně nutná.</u> 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“ <u>(a to do výše 10 % svých aktiv, podílu nebo akcií v UCI).</u>	Podfond investuje alespoň 75 % svých aktiv do <u>akciových fondů nebo akcií</u> jakékoli země <u>(včetně rozvíjejících se trhů v maximálním rozsahu 25 % svých aktiv)</u> bez omezení kapitalizace. 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“.

Deriváty	Derivační nástroje budou použity pro zajištění, <u>arbitráž</u>, účely expozice a/nebo efektivní správu portfolia. Použité deriváty jsou: futures a opce na měny, akciové/tržní indexy a <u>úrokové sazby</u>; swapy: na měny, akcie a indexy; <u>opční listy na akcie</u>, Forex Forwards: forwardové nákupy měn, forwardové prodeje měn. Podfond může rovněž využívat vložené deriváty. <u>Transakce zahrnující dočasné akvizice a/nebo prodeje cenných papírů a swapy celkového výnosu:</u> <table><tr><td>Typy transakcí</td><td>Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu</td><td>Smlouvy o zpětném odkupu</td><td>Půjčování cenných papírů</td><td>Vypůjčky cenných papírů</td><td>Swapy na celkový výnos</td></tr><tr><td>Maximální podíl (čistých aktiv)</td><td><u>20 %</u></td><td><u>10 %</u></td><td><u>50 %</u></td><td><u>10 %</u></td><td>0 %</td></tr><tr><td>Očekávaný podíl (čistých aktiv)</td><td><u>5 %</u></td><td>0 %</td><td><u>10 %</u></td><td><u>5 %</u></td><td>0 %</td></tr></table>	Typy transakcí	Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu	Smlouvy o zpětném odkupu	Půjčování cenných papírů	Vypůjčky cenných papírů	Swapy na celkový výnos	Maximální podíl (čistých aktiv)	<u>20 %</u>	<u>10 %</u>	<u>50 %</u>	<u>10 %</u>	0 %	Očekávaný podíl (čistých aktiv)	<u>5 %</u>	0 %	<u>10 %</u>	<u>5 %</u>	0 %	Derivační nástroje budou použity pro zajištění, účely expozice a/nebo efektivní správu portfolia. 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. Podfond může rovněž využívat vložené deriváty. <u>Transakce zahrnující dočasné akvizice a/nebo prodeje cenných papírů a swapy na celkový výnos:</u> <table><tr><td>Typy transakcí</td><td>Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu</td><td>Smlouvy o zpětném odkupu</td><td>Půjčování cenných papírů</td><td>Vypůjčky cenných papírů</td><td>Swapy na celkový výnos</td></tr><tr><td>Maximální podíl (čistých aktiv)</td><td><u>5 %</u></td><td><u>5 %</u></td><td><u>0 %</u></td><td><u>0 %</u></td><td>0 %</td></tr><tr><td>Očekávaný podíl (čistých aktiv)</td><td><u>0 %</u></td><td>0 %</td><td><u>0 %</u></td><td><u>0 %</u></td><td>0 %</td></tr></table>	Typy transakcí	Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu	Smlouvy o zpětném odkupu	Půjčování cenných papírů	Vypůjčky cenných papírů	Swapy na celkový výnos	Maximální podíl (čistých aktiv)	<u>5 %</u>	<u>5 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	0 %	Očekávaný podíl (čistých aktiv)	<u>0 %</u>	0 %	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	0 %
	Typy transakcí	Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu	Smlouvy o zpětném odkupu	Půjčování cenných papírů	Vypůjčky cenných papírů	Swapy na celkový výnos																																
Maximální podíl (čistých aktiv)	<u>20 %</u>	<u>10 %</u>	<u>50 %</u>	<u>10 %</u>	0 %																																	
Očekávaný podíl (čistých aktiv)	<u>5 %</u>	0 %	<u>10 %</u>	<u>5 %</u>	0 %																																	
Typy transakcí	Reverzní dohoda o prodeji a zpětném odkupu	Smlouvy o zpětném odkupu	Půjčování cenných papírů	Vypůjčky cenných papírů	Swapy na celkový výnos																																	
Maximální podíl (čistých aktiv)	<u>5 %</u>	<u>5 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	0 %																																	
Očekávaný podíl (čistých aktiv)	<u>0 %</u>	0 %	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	0 %																																	
Referenční měna	<u>USD</u>	<u>EUR</u>																																				
Benchmark a ukazatel výkonnosti	<u>MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) Net Return Index</u> Podfond je aktivně spravován. Podfond využívá index <u>MSCI All Country World (MSCI ACWI) Net Return Index</u>, 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. Budování portfolia není s ohledem na benchmark nijak omezeno. Index <u>MSCI All Countries World Net Return Index</u> 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. 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. Informace o tomto indexu jsou k dispozici na adrese www.msci.com. 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. Podfond neurčil benchmark jako referenční benchmark pro účely nařízení o zveřejňování informací.	<u>Index MSCI World Net Return</u> Podfond je aktivně spravován. Podfond využívá index <u>MSCI All Country World (MSCI ACWI) Net Return Index</u>, 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. Budování portfolia není s ohledem na benchmark nijak omezeno. Tento <u>index</u> 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. 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. Informace o tomto indexu jsou k dispozici na adrese www.msci.com. 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. Podfond neurčil benchmark jako referenční benchmark pro účely nařízení o zveřejňování informací.																																				
	SRI	4	4																																			

Rizika	- Riziko ztráty kapitálu - Akciová a tržní rizika (včetně rizik spojených s malou kapitalizací a rozvíjejícími se trhy) - Riziko likvidity - Výkonnostní riziko ve srovnání s indexem akciového trhu - Riziko udržitelných investic - Riziko protistrany - Úvěrové riziko - Měnové riziko (včetně měnového rizika souvisejícího s rozvojovými se zeměmi) - Deriváty - Úroková sazba - Riziko likvidity spojené s dočasnými nákupy a prodeji cenných papírů <u>Riziko země: Čína</u>	- Riziko ztráty kapitálu - Akciová a tržní rizika (včetně rizik spojených s malou kapitalizací a rozvíjejícími se trhy) - Riziko likvidity - Výkonnostní riziko ve srovnání s indexem akciového trhu - Riziko udržitelných investic - Riziko protistrany - Úvěrové riziko - Měnové riziko (včetně měnového rizika souvisejícího s rozvojovými se zeměmi) - Deriváty - Úroková sazba - Riziko likvidity spojené s dočasnými nákupy a prodeji cenných papírů
Metoda řízení rizik	Angažovanost	Angažovanost
Profil typického investora	Všichni investoři, kteří: - chtějí investovat do portfolia, jehož hlavním investičním zaměřením je výběr mezinárodních akcií zapojených do oběhového hospodářství; - si mohou dovolit imobilizovat svůj kapitál alespoň na 5 let; - přijímají riziko ztráty kapitálu. Investor nemusí po uplynutí doporučeného minimálního investičního období 5 let získat investovaný kapitál zpět.	Všichni investoři, kteří: - chtějí investovat do portfolia, jehož hlavním cílem je investovat do akciových fondů nebo akcií, které těží z globálních tematických trendů; - si mohou dovolit imobilizovat svůj kapitál alespoň na 5 let; - přijímají riziko ztráty kapitálu. Investor nemusí po uplynutí doporučeného minimálního investičního období 5 let získat investovaný kapitál zpět.
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	9:00 v příslušný oceňovací den
Den vypořádání úpisů a zpětných odkupů	2 pracovní dny po příslušném oceňovacím dni s výjimkou: <u>Třída akcií I jp EUR – Acc, pro kterou je to 3 pracovní dny po příslušném oceňovacím dni</u>	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 předmluvní zveřejňování informací slučovaných podfondů („**přílohy SFDR**“), které jsou k dispozici na adrese www.cpram.com.

Hlavní rozdíly mezi zásadami ESG slučovaných podfondů jsou následující:

- pro absorbovaný podfond je použitý ukazatel udržitelnosti jeho skóre ESG, které je měřeno ve vztahu ke skóre ESG investičního prostoru, zatímco pro přijímací podfond je jeho skóre ESG měřeno ve vztahu ke skóre ESG referenčního indexu;
- absorbovaný podfond uplatňuje doplňkový udržitelný přístup popsáný v příloze SFDR;
- absorbovaný podfond uplatňuje benchmarky EU v souladu s Pařížskou dohodou podle čl. 12 (1) (a) až (g) 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 benchmarky EU pro změnu klimatu a benchmarky EU v souladu s Pařížskou dohodou;
- přijímací podfond jako závazný prvek usiluje o vyšší hodnocení ESG než hodnocení ESG referenčního indexu;
- alespoň 90 % aktiv absorbovaného podfondu bude použito ke splnění propagovaných environmentálních nebo sociálních charakteristik, zatímco v přijímacím podfondu bude k tomuto účelu použito 50 % aktiv, a
- absorbovaný podfond se zavazuje, že bude mít minimální podíl udržitelných investic 40 %, zatímco přijímací podfond se zavazuje, že bude mít minimální podíl udržitelných investic 10 %.

(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 pět (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 oběhového hospodářství, zatímco přijímací podfond je vhodný pro investory, kteří chtějí investovat do portfolia, jehož hlavním investičním zaměřením je investovat do akciových fondů a akcií těžících z globálních tematických trendů.

(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.

		CPR Invest – Circular Economy (absorbovaný podfond)		CPR Invest – Megatrends (přijímací podfond)	
Administrativní poplatky	A	A EUR – Acc:	0,30 %	A	A EUR – Acc : 0,30 %
	U	U EUR – Acc :	0,30 %	U	U EUR – Acc : 0,30 %
	R	R EUR – Acc:	0,30 %	R	R EUR – Acc: 0,30 %
	E	E EUR – Acc:	0,20 %	I	I EUR – Acc : 0,20 %
	M2	M2 EUR – Acc:	0,20 %		
	H	H EUR – Acc:	0,10 %		
Manažerský poplatek	A	A EUR – Acc:	1,60 %	A	A EUR – Acc : 1,40 %
	U	U EUR – Acc :	2,35 %	U	U EUR – Acc : 2,15 %
	R	R EUR – Acc:	0,95 %	R	R EUR – Acc: 0,70 %
	E	E EUR – Acc:	0,35 %	I	I EUR – Acc : 0,60 %
	M2	M2 EUR – Acc:	0,85 %		
	H	H EUR – Acc:	0,35 %		

Výkonnostní poplatky	A	A EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem.	A	A 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.	U	U EUR – Acc : Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem.
	R	R EUR – Acc: Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem.	R	R 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.	I	I EUR – Acc : <u>Rozdíl 15 % mezi čistými aktivy třídy akcií a referenčním aktivem</u>
	M2	M2 EUR – Acc: <u>N/A</u>		
	H	H EUR – Acc: <u>N/A</u>		

Průběžné náklady	A	A EUR – Acc: <u>1,87 %</u>	A	A EUR – Acc : <u>2,02 %</u>
	U	U EUR – Acc : <u>2,54 %</u>	U	U EUR – Acc : <u>2,77 %</u>
	R	R EUR – Acc: <u>1,26 %</u>	R	R EUR – Acc: <u>1,31 %</u>
	E	E EUR – Acc: <u>0,59 %</u>	I	I EUR – Acc : <u>1,18 %</u>
	M2	M2 EUR – Acc: <u>1,14 %</u>		
	H	H EUR – Acc: <u>0,49 %</u>		

(f) Výkonnostní poplatky

V případě, že třídy akcií absorbovaného podfondu k datu účinnosti dosáhnou výkonnosti, bude výkonnostní poplatek zkrystalizován 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

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.

(i) Profil rizik

Slučované podfondy mají stejný profil rizik a jsou vystaveny stejným rizikům. Absorbovaný podfond je navíc vystaven riziku země (Čína), protože může investovat do čínských akcií A prostřednictvím Stock Connect.

Slučované podfondy mají také stejné SRI 4.

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 držných v příslušné třídě akcií absorbovaného podfondu vynásobený příslušnými směnnými poměry, které budou vypočítány pro každou třídu akcií.

CPR Invest – Circular Economy (absorbovaný podfond)		FÚZE →	CPR Invest – Megatrends (přijímací podfond)	
A	A EUR Acc		A	A EUR Acc
R	R EUR Acc		R	R EUR Acc
U	U EUR Acc		U	U EUR Acc
E	E EUR Acc		I	I EUR Acc
M2	M2 EUR Acc			
H	H 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 25. 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 25. 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**“) v souvislosti s fúzí, 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 26. 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