

CPR Invest

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
Luxemburgische Handelsregisternr.: B 189795

(die „Gesellschaft“)

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Luxemburg, den 30. Dezember 2021

Die Anteilhaber der Gesellschaft werden hiermit über die Änderungen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft (der „**Prospekt**“) informiert, die vom Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „**Verwaltungsrat**“) beschlossen und nachstehend dargelegt werden.

Für alle Anteilhaber empfiehlt der Verwaltungsrat, die nachstehenden Abschnitte von Teil A) zu beachten, die für die gesamte Gesellschaft geltende Änderungen betreffen, die **keine Auswirkungen auf Ihre Anlage haben** und am 1. Januar 2022 in Kraft treten.

Für die Anteilhaber der Teilfonds:

- CPR Invest – Silver Age
- CPR Invest – Reactive
- CPR Invest – Defensive
- CPR Invest – Euro High Dividend
- CPR Invest – Dynamic
- CPR Invest – GEAR World
- CPR Invest – Global Lifestyles
- CPR Invest – Smart Trends

Der Verwaltungsrat bittet Sie, die nachstehenden Abschnitte in Teil B) zu beachten, um sich über bestimmte **Änderungen zu informieren, die sich auf Ihre Anlage auswirken** und zum 18. Februar 2022 in Kraft treten.

Nur für die Anteilhaber bestimmter Teilfonds empfiehlt der Verwaltungsrat, alle Abschnitte in Teil C) zur Kenntnis zu nehmen, die sich auf den Namen des Teilfonds beziehen, in dem Sie Anteile halten, um sich über bestimmte **Änderungen zu informieren, die keine Auswirkungen auf Ihre Anlage haben** und am 1. Januar 2022 in Kraft treten.

A) ÄNDERUNGEN IN BEZUG AUF DIE GESELLSCHAFT

Sämtliche in diesem Teil A) beschriebenen Änderungen beziehen sich auf alle Anteilinhaber der Gesellschaft, sind in dem Prospekt vom 1. Januar 2022 enthalten, treten an dem genannten Datum in Kraft und haben keine Auswirkungen auf Ihre Anlage.

I. Diskontinuität des EONIA-Indexes

Da der EONIA-Index am 03.01.2022 durch sein Äquivalent, den €STR-Index, ersetzt wird, hat der Verwaltungsrat beschlossen, diese Änderungen in den entsprechenden Abschnitten und für die entsprechenden Teilfonds widerzuspiegeln, indem er jede Bezugnahme auf den EONIA durch den €STR ersetzt.

Es wird darauf hingewiesen, dass diese Änderung keine Auswirkungen auf Ihre Anlage hat und für diese Teilfonds nicht mit der im nachstehenden Punkt VIII aufgeführten Änderung verwechselt werden darf. Diese beinhaltet nämlich den tatsächlichen Wechsel zum €STR-Index.

II. Änderung des Unterabschnitts 4.7 „Information relating to the use of ESG criteria“

Der Verwaltungsrat hat aus Gründen der Kohärenz beschlossen, den Rückgriff auf CDP bei der Auswahl der Unternehmen, die am besten zur Bekämpfung der Klimaerwärmung positioniert sind, auf alle Teilfonds mit Klimathemen auszuweiten.

III. Änderungen im Zusammenhang mit der Anpassung des Prospekts an die ESMA-Leitlinien für erfolgsabhängige Provisionen

Im Hinblick auf die Übereinstimmung des Prospekts mit den ESMA-Leitlinien für erfolgsabhängige Provisionen hat der Verwaltungsrat beschlossen, alle Verweise auf einen maximalen Satz von erfolgsabhängigen Provisionen in den Abschnitten „Main Share Classes“ aus den Nachträgen zu allen Teilfonds der Gesellschaft zu streichen, mit Ausnahme der Nachträge zu den Teilfonds CPR Invest – Credixx Global High Yield und CPR Invest – Hydrogen, bei denen der erste nicht auf erfolgsabhängige Provisionen zurückgreift und der zweite den Leitlinien bereits entspricht. Insbesondere wurde beschlossen, die Angabe der maximalen erfolgsabhängigen Provisionskennzahlen zurückzuziehen, um einen festen Satz für die Teilfonds insgesamt vorsehen zu können.

Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Methode A zur Berechnung der erfolgsabhängigen Provisionen gemäß Unterabschnitt 11.4 „Annual charges“ zu streichen, die infolge der Anpassung des Prospekts an die ESMA-Leitlinien für erfolgsabhängige Provisionen nicht mehr verwendet wird. Die von der Regulierungsbehörde bereits bei der Auflegung des Teilfonds CPR Invest – Hydrogen genehmigte Methode B ist nun die einzige Berechnungsmethode, die für alle Teilfonds der Gesellschaft angewendet wird. Darüber hinaus wurde die Methode zu Zwecken der Transparenz und der besseren Einhaltung der ESMA-Leitlinien leicht geändert.

Mit den ESMA-Leitlinien soll insbesondere sichergestellt werden, dass die von den Verwaltungsgesellschaften für die erfolgsabhängigen Provisionen verwendeten Modelle den Grundsätzen eines loyalen und fairen Handelns bei der Ausübung ihrer Geschäftstätigkeit entsprechen und dass diese mit der gebotenen Kompetenz, Umsicht und Sorgfalt im besten Interesse der von ihnen verwalteten Fonds handeln, um für den Fonds und seine Anleger die Abbuchung unangemessener Kosten zu verhindern. Die oben aufgeführten Änderungen gelten daher als im besten Interesse der Anteilhaber der betreffenden Teilfonds vorgenommen. Es wurde schließlich darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängigen Provisionen nach Abzug aller Kosten und vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision selbst berechnet werden.

Die oben genannten Änderungen haben darüber hinaus keinerlei Auswirkungen auf die Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds und damit keinerlei Auswirkungen auf Ihre Anlage.

IV. Änderungen im Unterabschnitt 13.6 „Determination of the net asset value of Shares“

Der Verwaltungsrat hat in Unterabschnitt 13.6 „Determination of the net asset value of Shares“ näher erläutert, dass der Verwaltungsrat die Festlegung des „Swing Factor“ für jeden Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft delegiert hat.

V. Einsatz von eingebetteten Derivaten

Der Verwaltungsrat hat in den Nachträgen zu den einzelnen Teilfonds der Gesellschaft angegeben, dass diese auf einen entsprechenden Antrag der französischen Regulierungsbehörde hin auf eingebettete Derivate zurückgreifen können.

VI. Änderungen im Zusammenhang mit der Anpassung des Prospekts an die Taxonomiegesetze

Der Prospekt wurde so geändert, dass er den Anforderungen der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Schaffung eines Rahmens zur Förderung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 („**Taxonomie-Verordnung**“) entspricht. Insbesondere wurden die in der Taxonomie-Verordnung geforderten Angaben zu Fonds, die laut Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Veröffentlichung von Nachhaltigkeitsinformationen im Finanzdienstleistungssektor als Fonds gemäß Artikel 6, Artikel 8 oder Artikel 9 gelten, in die Nachträge zu allen Teilfonds der Gesellschaft aufgenommen.

VII. Neben- und/oder Formänderungen

Der Verwaltungsrat hat diese Aktualisierung des Prospekts ebenfalls zum Anlass genommen, um einige Änderungen im Hinblick auf die Form und die Bezüge bzw. einige Bereinigungen im Prospekt vorzunehmen (insbesondere in Bezug auf den Namen der Indizes, die von bestimmten Teilfonds verwendet werden, sowie auf die englische Formulierung).

B) ÄNDERUNGEN, DIE NUR BESTIMMTE TEILFONDS BETREFFEN UND SICH AUF DIE BETREFFENDEN ANTEILINHABER AUSWIRKEN

Sämtliche in diesem Teil B) beschriebenen Änderungen betreffen nur bestimmte Teilfonds, sind in dem Prospekt vom 1. Januar 2022 enthalten, treten am 18. Februar 2022 in Kraft und haben Auswirkungen auf die Anlage der betreffenden Anteilinhaber.

VIII. Feeder-Teilfonds: CPR Invest – Silver Age; CPR Invest – Reactive; CPR Invest – Defensive; CPR Invest – Euro High Dividend und CPR Invest – Dynamic

Die indirekten Kosten, die von den Feeder-Teilfonds (i) CPR Invest – Silver Age; (ii) CPR Invest – Reactive; (iii) CPR Invest – Defensive; (iv) CPR Invest – Euro High Dividend und (v) CPR Invest – Dynamic getragen werden und die den Kosten für die Anteile ihrer jeweiligen Master-Fonds entsprechen, wurden in der Gebührentabelle für die Anteilsklassen der oben genannten Feeder-Teilfonds auf Antrag der für die Überwachung der Master-Fonds zuständigen französischen Regulierungsbehörde, der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF), hinzugefügt. Es wird darauf hingewiesen, dass für diese Teilfonds indirekte Kosten von 0,15 % entstehen, die sich aus externen Finanz- und Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds zusammensetzen und im Prospekt des Master-OGA aufgeführt sind. Es wird darauf hingewiesen, dass diese indirekten Kosten bereits von den genannten Feeder-Teilfonds getragen werden und dass diese Ergänzung der besseren Information der betroffenen Anteilinhaber dient.

Der Referenzindex des Master-Fonds des Teilfonds CPR Invest – Reactive wurde durch den €STR-Index (Euro Short-Term Rate) ersetzt und die Bandbreite des Aktienengagements des Master-Fonds wurde anstelle von [20 % bis 80 %] auf [0 % bis 80 %] geändert. Das Performanceziel des Master-Fonds dieses Teilfonds wurde ebenfalls pro Anteil reduziert.

Ebenso wurde der vom Master-Fonds des Teilfonds CPR Invest – Defensive verwendete Referenzindex durch den €STR-Index (Euro Short-Term Rate) ersetzt, die Bandbreite des Aktienengagements des Master-Fonds anstelle von [0 % bis 30 %] auf [-10 % bis 30 %] geändert und die Sensitivitätsspanne für die Zinssätze von [-1; +8] durch [-3; +8] ersetzt.

Schließlich werden die von den Teilfonds (i) CPR Invest – Reactive und (ii) CPR Invest – Defensive verwendeten Referenzindizes aufgrund von Änderungen ihrer Master-Fonds durch den €STR-Index (Euro Short-Term Rate) ersetzt.

Die Anteilinhaber der Teilfonds (i) CPR Invest – Silver Age; (ii) CPR Invest – Reactive; (iii) CPR Invest – Defensive; (iv) CPR Invest – Euro High Dividend und (v) CPR Invest – Dynamic können, sofern sie den Änderungen, die die Teilfonds betreffen, deren Anteile sie halten, nicht zustimmen, bis zum 18. Februar 2022 die kostenlose Rücknahme oder Umwandlung ihrer Anteile beantragen.

IX. CPR Invest – GEAR World

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den ESG-Ansatz des Teilfonds CPR Invest – GEAR World zu verstärken und dementsprechend seinen Namen in CPR Invest – GEAR World ESG zu ändern.

Anteilinhaber des Teilfonds CPR Invest – GEAR World, die mit dieser Änderung nicht einverstanden sind, können bis zum 18. Februar 2022 die kostenlose Rücknahme oder Umwandlung ihrer Anteile beantragen.

X. CPR Invest – Global Lifestyles

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den ESG-Ansatz des Teilfonds CPR Invest – Global Lifestyles (der „**Teilfonds**“) zu verstärken, der nunmehr laut SFDR-Verordnung als Produkt gemäß Artikel 9 eingestuft wird.

In diesem Zusammenhang wird davon ausgegangen, dass der Teilfonds in Wirtschaftstätigkeiten investiert, die gemäß der Taxonomieverordnung zulässig sind. Der nachhaltige Aufbau des Anlageuniversums wird verbessert, indem bestimmte Unternehmen nach dem ESG-Ansatz der Verwaltungsgesellschaft ausgeschlossen werden. Damit verfügen mindestens 90 % der Anteile des Portfolios über ein ESG-Rating. Die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet sich, den ESG-Score des Teilfonds über dem ESG-Score des Anlageuniversums zu halten, nachdem sie mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating gemäß ihrem ESG-Ansatz ausgeschlossen hat. Schließlich wird darauf hingewiesen, dass bei der Auswahl von Wertpapieren unter Anwendung der ESG-Bewertungsmethodik von Amundi die wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf die damit verbundenen Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.

Sofern der Teilfonds im Sinne der SFDR-Verordnung ein Produkt gemäß Artikel 9 ist, findet Artikel 5 der Taxonomie-Verordnung Anwendung. Der Verwaltungsrat hat daher die Informationen zu den Umweltzielen, zu denen die entsprechenden Anlagen des Teilfonds beitragen, präzisiert und eine Beschreibung dahingehend hinzugefügt, wie und inwieweit Anlagen des Teilfonds in wirtschaftliche Aktivitäten vorgenommen werden, die im Sinne der Taxonomie-Verordnung als umweltverträglich angesehen werden können.

Der Verwaltungsrat stellte zudem fest, dass die Bezugnahme auf den Index, der vom Teilfonds CPR Invest – Global Lifestyles verwendet wird, nicht korrekt und ungenau war. Daher wurde beschlossen, den Namen des Index zu ändern (vorher MSCI World (dividend reinvested), nunmehr MSCI World Net Return Index), so dass er mit dem vom Teilfonds in der Praxis verwendeten Index übereinstimmt.

Anteilinhaber des Teilfonds CPR Invest – Global Lifestyles, die mit dieser Änderung nicht einverstanden sind, können bis zum 18. Februar 2022 die kostenlose Rücknahme oder Umwandlung ihrer Anteile beantragen.

XI. CPR Invest – Smart Trends

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, eine Erhöhung des Höchstsatzes für Anlagen in „Speculative Grade“-Vermögenswerte von 30 % auf 40 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds zu genehmigen. Ebenso wurde die Bandbreite des Aktienengagements des Teilfonds CPR Invest – Smart Trends anstelle von 0 % bis 35 % auf -10 % bis 35 % geändert und die Durationsspanne für die Zinssätze von [-1; +8] durch [-3; +8] ersetzt. Anteilhaber des Teilfonds CPR Invest – Smart Trends, die mit dieser Änderung nicht einverstanden sind, können bis zum 18. Februar 2022 die kostenlose Rücknahme oder Umwandlung ihrer Anteile beantragen.

C) ÄNDERUNGEN, DIE NUR BESTIMMTE TEILFONDS BETREFFEN UND SICH NICHT AUF DIE BETREFFENDEN ANTEILINHABER AUSWIRKEN

Sämtliche in diesem Teil C) beschriebenen Änderungen betreffen nur bestimmte Teilfonds, sind im Prospekt vom 1. Januar 2022 enthalten, treten an dem genannten Datum in Kraft und haben keine Auswirkungen auf die Anlage der betreffenden Anteilhaber.

XII. Änderungen in Bezug auf die Feeder-Teilfonds der Gesellschaft: (i) CPR Invest – Silver Age; (ii) CPR Invest – Reactive; (iii) CPR Invest – Defensive und (iv) CPR Invest – Dynamic

Es wurden Präzisierungen zur Anlagepolitik (insbesondere zur Berücksichtigung nicht finanzieller Kriterien) und zu den Referenzindizes vorgenommen, die als Performanceindikatoren verwendet werden, um die Angaben in den Nachträgen zu den Feeder-Teilfonds und den Prospekten ihrer jeweiligen Master-Fonds zu harmonisieren.

Der Rückgriff auf Währungs-Futures durch den Master-Fonds der Teilfonds (i) CPR Invest – Silver Age; (ii) CPR Invest – Reactive; (iii) CPR Invest – Defensive; (iv) CPR Invest – Euro High Dividend und (v) CPR Invest – Dynamic wurde präzisiert.

XIII. CPR Invest – Smart Trends

Wie im vorstehenden Abschnitt I. bereits dargelegt, wurde der vom Teilfonds verwendete EONIA-Referenzindex durch den €STR-Index (Euro Short-Term Rate) ersetzt. Darüber hinaus wurden nähere Angaben zur Methodik dieses Index aufgenommen.

XIV. (i) CPR Invest – Climate Action Euro; (ii) CPR Invest – Climate Bonds Euro und (iii) CPR Invest – Climate Action

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, die Verwaltungsgebühren (*Management fees*) für die Anteilsklassen des Teilfonds CPR Invest – Climate Action Euro wie folgt zu senken:

- Anteilsklasse „A“ von 1,50 % auf 1,40 %;
- Anteilsklasse „I“ von 0,75 % auf 0,70 %;
- Anteilsklasse „R“ von 0,85 % auf 0,80 %.

Die Verwaltungsgebühren (*Administrative Fees*) der Anteilsklasse „I“ des Teilfonds CPR Invest – Climate Action Euro wurden gleichzeitig leicht von 0,20 % auf 0,30 % erhöht.

Schließlich wurde das Anlageuniversum im Hinblick auf den Ausschluss der Unternehmen mit den schlechtesten CDP-Klima-Scores sowie der Unternehmen gemäß der eigenen internen ESG-Analysemethode für die Teilfonds (i) CPR Invest – Climate Action Euro, (ii) CPR Invest – Climate Bonds Euro und (iii) CPR Invest – Climate Action von der Verwaltungsgesellschaft um mindestens 20 % anstelle von mindestens 30 % reduziert.

XV. Senkung der Sätze von erfolgsabhängigen Provisionen

Die erfolgsabhängigen Provisionssätze einiger Teilfonds und Anteilsklassen wurden wie folgt gesenkt:

- CPR Invest – Reactive von 25 % auf 20 %;
- CPR Invest – Defensive, Klassen „I“ und „R“ von 25 % auf 20 % und
- CPR Invest – Dynamic von 25 % auf 20 %.

XVI. Verweis auf die Website der Gesellschaft im Bereich der sozial verantwortlichen Anlagepolitik

Zur besseren Information der Anteilinhaber hat der Verwaltungsrat im Prospekt präzisiert, dass die sozial verantwortliche Anlagepolitik der Teilfonds (i) CPR Invest – Education und (ii) CPR Invest – Hydrogen auf der Website der Gesellschaft unter der Rubrik „SRI transparency code“ der jeweiligen Teilfonds verfügbar ist.

XVII. Präzisierung zum Anlegerprofil des Teilfonds CPR Invest – Hydrogen

Der Teilfonds CPR Invest – Hydrogen wendet sich nach wie vor an Anleger, die in ein Portfolio anlegen möchten, dessen Hauptanlageziel darin besteht, internationale Aktionen auszuwählen, die in einem beliebigen Sektor der Wasserstoffwirtschaft zuzuordnen sind. Allerdings wird nicht mehr gefordert, dass sich diese Aktionen positiven auswirken.

XVIII. Formelle Änderung des von CPR Invest – Credixx Global High Yield verwendeten Referenzindexes

Um die Lesbarkeit für die Anteilinhaber des Teilfonds CPR Invest – Credixx Global High Yield zu verbessern, hat der Verwaltungsrat beschlossen, eine rein formelle Umstrukturierung der Angaben zum vom Teilfonds verwendeten Referenzindex vorzunehmen. Der Referenzindex wird im bestehenden Unterabschnitt „Benchmark“ angegeben, während ein neuer Unterabschnitt „Performance Indicator(s)“ erstellt wird, der nähere Angaben zur Methodik des verwendeten Indexes enthält.

*
* *
*

Die aktualisierte Fassung des Prospekts vom 1. Januar 2022 ist am Geschäftssitz der Gesellschaft erhältlich und kann ebenfalls kostenlos bei CPR Asset Management, 91-93, Boulevard Pasteur, CS 61595, 75730 Paris Cedex 15, Frankreich bezogen sowie auf der Website www.cpr-am.com eingesehen werden.

Bei Fragen zu diesen Änderungen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

Für Anleger in Österreich sind der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht kostenfrei in gedruckter Form am Sitz der Gesellschaft, CPR Asset Management, 91-93 Boulevard Pasteur - CS 61595-75730 Paris Cedex 15, und bei der österreichische Informationsstelle, Raiffeisen Bank International AG, Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Austria, erhältlich.

Der Verwaltungsrat