

# CPR Invest

*Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)*  
5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Luxembourg  
R.C.S. di Lussemburgo: B 189795

(la "Società")

---

## COMUNICAZIONE AGLI AZIONISTI

---

Lussemburgo, 4 giugno 2024

Si informano gli azionisti della Società delle modifiche apportate al prospetto della stessa ("**Prospetto**"), deliberate dal consiglio di amministrazione della Società ("**Consiglio**") e di seguito descritte.

**Per tutti gli azionisti:** il Consiglio di Amministrazione invita a fare riferimento a quanto previsto nella successiva parte A), relativa a modifiche applicabili alla Società nel suo complesso e **che non influiscono sull'investimento effettuato**, le quali acquisteranno efficacia a partire dal 7 giugno 2024.

**Per i soli azionisti di determinati comparti:** il Consiglio di Amministrazione invita a fare riferimento a quanto previsto nella successiva parte B) per informarsi su alcune **modifiche che non influiscono sull'investimento effettuato**, le quali acquisteranno efficacia a partire dal 7 giugno 2024.

### A) MODIFICHE CHE RIGUARDANO LA SOCIETÀ

Tutte le modifiche descritte in questa parte A), riguardanti tutti gli azionisti della Società e riflesse nel Prospetto aggiornato al 7 giugno 2024, acquistano efficacia in tale data e non comportano alcuna conseguenza per l'investimento effettuato.

- I. Inserimento di una definizione "Titoli in sofferenza" nell'ambito del paragrafo 1 "Caratteristiche principali".

Per rafforzare la trasparenza nei confronti degli investitori e la comprensione da parte loro di questo tipo di titoli, il Consiglio ha inserito nel paragrafo 1 del Prospetto, "Caratteristiche principali", la seguente definizione di titoli in sofferenza: "titoli emessi da società, stati sovrani o entità che si trovino in stato di insolvenza o che presentino un elevato rischio di insolvenza".

II. Adeguamento del paragrafo 13.2 “Assemblee” alle previsioni dello statuto sociale (“Statuto”)

Il Consiglio desidera allineare le previsioni del paragrafo sopra richiamato a quelle dell’articolo 22 dello Statuto, indicando che l’assemblea ordinaria degli azionisti si terrà in conformità alla legge lussemburghese presso la sede legale della Società, a Lussemburgo, entro i sei (6) mesi successivi al termine di ogni esercizio finanziario.

**B) MODIFICHE CHE RIGUARDANO SOLTANTO DETERMINATI COMPARTI E CHE NON INFLUISCONO SULL’INVESTIMENTO DEGLI AZIONISTI INTERESSATI**

Tutte le modifiche descritte in questa parte B), riguardanti soltanto determinati comparti e riflesse nel Prospetto aggiornato al 7 giugno 2024, acquistano efficacia in tale data e non comportano alcuna conseguenza per l’investimento effettuato dagli azionisti interessati.

III. CPR Invest – Climate Action Euro (“Comparto”)

Il Consiglio ha notato una mancanza di coerenza, di natura puramente formale, nella redazione dell’obiettivo di investimento del Comparto, così come del suo Allegato SFDR, per quanto riguarda l’uso dei termini “impronta” e “intensità” carbonica. Pertanto, è stato apportato un conseguente chiarimento all’obiettivo di investimento, così come al relativo Allegato SFDR nel testo in risposta alle domande “Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?” e “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?”.

Inoltre, il paragrafo *“Il Comparto applica i criteri ESG a: il 90% minimo dei titoli emessi da aziende a grande capitalizzazione dei Paesi dei mercati sviluppati, dei titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating investment grade, e del debito sovrano emesso da Paesi sviluppati; il 75% minimo dei titoli emessi da aziende a grande capitalizzazione dei Paesi dei mercati emergenti, dei titoli emessi da aziende a piccola e media capitalizzazione di qualsiasi Paese, dei titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating high yield (alto rendimento) e del debito sovrano emesso da Paesi dei mercati emergenti”*, riportato in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” dell’Allegato SFDR al Comparto è stato eliminato per indicare invece esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

Il Consiglio ha inoltre deliberato di correggere, nell’ambito del Supplemento dedicato al Comparto, al paragrafo “Indice di riferimento (benchmark)”, l’indicazione “No” per menzionare invece l’indice di riferimento utilizzato dal Comparto per il calcolo delle commissioni di performance.

#### IV. CPR Invest – Climate Bonds Euro (“Comparto”)

Analogamente a quanto più ampiamente descritto nella precedente sezione III, l’Allegato SFDR al Comparto è stato modificato con riferimento all’uso dei termini “impronta” e “intensità” carbonica.

Inoltre, il testo riportato nell’Allegato SFDR al Comparto in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” è stato modificato in modo da indicare esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

#### V. CPR Invest – Climate Action (“Comparto”)

Analogamente a quanto più ampiamente descritto nella precedente sezione III, l’obiettivo di investimento e l’Allegato SFDR al Comparto sono stati modificati con riferimento all’uso dei termini “impronta” e “intensità” carbonica.

Inoltre, analogamente a quanto descritto nella precedente sezione III, il testo riportato nell’Allegato SFDR al Comparto in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” è stato modificato in modo da indicare esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

Infine, nel Supplemento dedicato al Comparto, è stato indicato l’indice di riferimento utilizzato dal Comparto per il calcolo delle commissioni di performance, analogamente a quanto più ampiamente descritto nella precedente sezione III.

#### VI. CPR Invest – Global Lifestyles (“Comparto”)

Nell’ambito del Supplemento dedicato al Comparto sono stati apportati chiarimenti riguardo alla costruzione dell’universo tematico, delle dimensioni a esso riconducibili nonché delle modalità di selezione dei titoli del Comparto.

Inoltre, analogamente a quanto descritto nella precedente sezione III, il testo riportato nell’Allegato SFDR al Comparto in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” è stato modificato in modo da indicare esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

## VII. CPR Invest – Hydrogen (“Comparto”)

In occasione del chiarimento riguardo alla costruzione dell’universo tematico e alla sua documentazione apportato nel febbraio 2024, è stato aggiunto al Supplemento dedicato al Comparto un fattore di rischio chiamato “Rischio legato al settore dell’idrogeno”, senza tuttavia che tale fattore di rischio fosse definito nel paragrafo 6.3 “Rischi specifici” del Comparto della Società. Pertanto, nel predetto paragrafo del Prospetto della Società è stato aggiunto un fattore di rischio chiamato “Rischio legato al settore dell’idrogeno”.

Inoltre, analogamente a quanto descritto nella precedente sezione III, il testo riportato nell’Allegato SFDR al Comparto in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” è stato modificato in modo da indicare esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

## VIII. CPR Invest – Blue Economy (“Comparto”)

Il Consiglio ha deciso la revisione della politica di investimento del Comparto per rispecchiare meglio la realtà del portafoglio di tale Comparto, in particolare precisando le due sottodimensioni della sua politica di investimento, vale a dire “Attività” e “Soluzioni”, nonché i settori ad esse riconducibili.

Inoltre, analogamente a quanto descritto nella precedente sezione III, il testo riportato nell’Allegato SFDR al Comparto in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” è stato modificato in modo da indicare esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

Infine, nel Supplemento dedicato al Comparto, è stato indicato l’indice di riferimento utilizzato dal Comparto per il calcolo delle commissioni di performance, analogamente a quanto più ampiamente descritto nella precedente sezione III.

## IX. CPR Invest - Climate Ultra Short Term Bond (“Comparto”)

Analogamente a quanto più ampiamente descritto nella precedente sezione III, l’Allegato SFDR al Comparto è stato modificato con riferimento all’uso dei termini “impronta” e “intensità” carbonica.

Inoltre, analogamente a quanto descritto nella precedente sezione III, il testo riportato nell’Allegato SFDR al Comparto in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” è stato modificato in modo da indicare esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

- X. CPR Invest – Education, CPR Invest – Global Silver Age, CPR Invest Food for Generations, CPR Invest – Future Cities, CPR Invest – Circular Economy, CPR Invest – European Strategic Autonomy et CPR Invest – Social Impact (“Comparti”)

Analogamente a quanto descritto nella precedente sezione III, il testo riportato nei rispettivi Allegati SFDR ai Comparti in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” è stato modificato in modo da indicare esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

Inoltre, nei Supplementi dedicati ai vari Comparti è stato indicato l’indice di riferimento utilizzato da ciascuno dei Comparti per il calcolo delle commissioni di performance, analogamente a quanto più ampiamente descritto nella precedente sezione III.

- XI. CPR Invest – Megatrends, CPR Invest – Global Disruptive Opportunities, CPR Invest – Medtech et CPR Invest – Smart Trends (“Comparti”)

Nei Supplementi dedicati ai vari Comparti è stato indicato l’indice di riferimento utilizzato da ciascuno dei Comparti per il calcolo delle commissioni di performance, analogamente a quanto più ampiamente descritto nella precedente sezione III.

- XII. CPR Invest – B&W European Strategic Autonomy 2028 et CPR Invest – B&W European Strategic Autonomy 2028 II (“Comparti”)

Il Consiglio desidera indicare nella politica di investimento dei Comparti la possibilità per tali Comparti, i quali investono principalmente in obbligazioni, di detenere a questo titolo anche obbligazioni verdi (“Green Bond”).

Il gestore di portafoglio non dovrà tuttavia prendere in considerazione la natura “verde” delle obbligazioni come uno dei criteri di cui tenere conto nel quadro delle sue decisioni di investimento e la quota di obbligazioni verdi non sarà oggetto di monitoraggio, tenuto conto del fatto che la qualifica di un’obbligazione come “obbligazione verde” non ha alcun effetto sul profilo di rischio della stessa e quindi, indirettamente, non ne ha nessuno sul rispettivo profilo di rischio dei Comparti.

XIII. CPR Invest – GEAR World ESG, CPR Invest – B&W Climate Target 2028, CPR Invest – B&W Climate Target 2028 II et CPR Invest – B&W Climate Target 2027 (les « Compartiments »)

Analogamente a quanto descritto nella precedente sezione III, il testo riportato nei rispettivi Allegati SFDR ai Comparti in risposta alla domanda “Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?” è stato modificato in modo da indicare esclusivamente un tasso di copertura unico, pari ad almeno il 90%, con riferimento all’applicazione dei criteri ESG al portafoglio del Comparto e evitare in questo modo qualsiasi confusione.

\*\*\*

La versione aggiornata del Prospetto alla data del 7 giugno 2024 è disponibile presso la sede legale della Società e può inoltre essere ottenuta senza spese facendone richiesta a CPR Asset Management, all’indirizzo: 91-93, Boulevard Pasteur, 75015 Parigi, Francia, nonché visitando il sito internet della stessa.

Per eventuali domande riguardo alle modifiche sopra descritte si invitano gli investitori a rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Si ricorda agli azionisti la necessità e l’importanza di una attenta considerazione del documento contenente informazioni chiave (KID) prima dell’investimento.

---

Il Consiglio