

CPR Invest
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo: B 189795
(la «**SICAV**»)

AVVISO AGLI AZIONISTI DI CPR INVEST – GLOBAL LIFESTYLES

QUESTO DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE LA VOSTRA IMMEDIATA ATTENZIONE.
IN CASO DI DUBBI, RIVOLGERSI A UN PROFESSIONISTA

*I termini in maiuscolo utilizzati nel presente documento hanno lo stesso significato definito nel prospetto della SICAV (il «**Prospetto**»).*

Lussemburgo, 9 ottobre 2026

Gentili azionisti,

il consiglio di amministrazione della SICAV (il «**Consiglio di amministrazione**») ha deciso di procedere alla fusione mediante incorporazione di CPR Invest - Montpensier M Sport Solutions (il «**Comparto incorporato**») in CPR Invest - Global Lifestyles (il «**Comparto incorporante**») (l'operazione di seguito denominata «**Fusione**»), in conformità all'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, l'articolo 24 dello statuto della SICAV (lo «**Statuto**») e secondo i termini stabiliti nel Prospetto.

In questo contesto, il Comparto incorporante incorporerà il Comparto incorporato (collettivamente, i «**Comparti oggetto di fusione**») il 19 novembre 2026 (la «**Data di entrata in vigore**»).

Il presente avviso illustra le implicazioni della Fusione prevista. In caso di domande sul contenuto del presente avviso, rivolgersi al proprio consulente finanziario. La Fusione potrebbe avere un impatto sulla vostra situazione fiscale. Gli azionisti devono contattare il proprio consulente fiscale per una consulenza fiscale specifica in relazione alla Fusione.

1. Aspetti chiave e tempistiche relativi alla Fusione

- (i) La Fusione diventerà effettiva e definitiva tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante e nei confronti di terzi alla Data di entrata in vigore.
- (ii) Alla Data di entrata in vigore tutte le attività e passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante.
- (iii) Non sarà convocata alcuna assemblea generale degli azionisti al fine di approvare la Fusione.
- (iv) Gli azionisti del Comparto incorporante che non sono d'accordo con la Fusione hanno il diritto di richiedere il rimborso e/o la conversione delle loro azioni alle condizioni descritte nella sezione 6 di seguito.
- (v) La Fusione è stata approvata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la «**CSSF**»).
- (vi) Il seguente calendario riassume le fasi principali della Fusione.

Avviso inviato agli azionisti	9 ottobre 2026
Calcolo dei rapporti di cambio delle azioni	18 novembre 2026
Data di entrata in vigore della Fusione	19 novembre 2026

2. Contesto e motivazione della Fusione

Il Comparto Incorporato è un fondo feeder di M Sport Solutions SRI, un fondo comune di investimento francese autorizzato dalla *Autorité des Marchés Financiers* come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari («**OICVM**»). Dopo il lancio nel luglio 2024, il Comparto incorporato non ha raggiunto lo sviluppo commerciale atteso.

Poiché le attività gestite dal Comparto incorporato non consentono una gestione economicamente ragionevole del portafoglio del Comparto incorporato e poiché non si prevede che il Comparto incorporato attiri flussi in ingresso significativi in futuro, il Consiglio di Amministrazione ritiene che non sia più nell'interesse degli azionisti del Comparto incorporato continuare a gestire il Comparto incorporato. Aniché chiudere il Comparto incorporato, il Consiglio ritiene che sia nell'interesse degli azionisti dei Comparti oggetto di fusione fondere il Comparto incorporato nel Comparto incorporante che beneficerà di un livello di attività gestite tale da consentire una gestione economicamente efficiente.

3. Impatto della Fusione sugli azionisti del Comparto incorporante

La Fusione non avrà alcun impatto sugli azionisti del Comparto incorporante.

Al momento dell'attuazione della Fusione, gli azionisti del Comparto incorporante continueranno a detenere le stesse azioni del Comparto incorporante come in precedenza e non ci saranno modifiche ai diritti connessi a tali azioni. L'attuazione della Fusione non influirà sulla struttura delle commissioni del Comparto incorporante.

Si prevede che la Fusione non avrà alcun impatto sulla Politica di investimento del Comparto incorporante, che continuerà ad essere attuata in conformità alle disposizioni del Prospetto. Pertanto, non si prevede che sarà necessario effettuare alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante dopo la Data di entrata in vigore.

La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto incorporante che non hanno esercitato il loro diritto di richiedere il rimborso o la conversione delle loro Azioni, gratuitamente, entro il termine stabilito nella sezione 5 di seguito.

4. Criteri di valutazione delle attività e passività

Le attività e le passività dei Comparti oggetto di fusione saranno valutate alla data di calcolo dei rapporti di cambio delle azioni applicabili in conformità alle disposizioni del Prospetto e dello Statuto. Il reddito maturato del Comparto incorporato, ad esempio crediti, interessi maturati e altri crediti relativi agli investimenti, sarà trasferito al Comparto incorporante come parte delle attività e passività del Comparto incorporato. Non sarà effettuato alcun pagamento di reddito maturato agli azionisti prima della Fusione.

5. Diritti degli azionisti in relazione alla Fusione

Gli azionisti del Comparto incorporante che non sono d'accordo con la Fusione avranno la possibilità di richiedere il rimborso o, ove possibile, la conversione delle loro azioni in azioni di un altro Comparto della SICAV, senza alcuna commissione diversa da quelle trattenute dalla SICAV o dal Comparto incorporante per coprire i costi di disinvestimento, durante un periodo di almeno trenta (30) giorni di calendario a partire dalla data del presente avviso.

6. Aspetti procedurali

Sospensioni delle negoziazioni

Le sottoscrizioni di, i rimborsi di o le conversioni in azioni del Comparto ricevente non saranno sospesi durante il processo di Fusione, dopo l'invio del presente avviso. Gli azionisti hanno pertanto il diritto di richiedere il rimborso o la conversione delle proprie azioni secondo le disposizioni del Prospetto.

Non è richiesto il voto degli azionisti

Ai sensi dell'articolo 24 dello Statuto, per procedere alla fusione non è richiesta l'approvazione degli azionisti. Gli azionisti del Comparto incorporante che non sono d'accordo con la Fusione possono richiedere il rimborso o la conversione delle loro azioni come indicato nella sezione 5 di cui sopra.

Pubblicazioni

La Fusione e la sua Data di entrata in vigore saranno rese pubbliche con mezzi adeguati.

Approvazione da parte delle autorità competenti

La Fusione è stata approvata dalla CSSF, l'autorità competente che supervisiona la SICAV in Lussemburgo.

7. Costi della Fusione

CPR Asset Management, la società di gestione della SICAV, sosterrà i costi e le spese legali, di consulenza, di revisione contabile e amministrative associati alla preparazione e al completamento della Fusione.

8. Regime fiscale

Si consiglia agli azionisti del Comparto incorporante di rivolgersi ai propri consulenti professionali in merito alle implicazioni fiscali della Fusione ai sensi delle leggi dei paesi di cui hanno nazionalità, residenza, domicilio o costituzione.

9. Ulteriori informazioni

9.1 Relazione sulla Fusione

Il Consiglio di Amministrazione incarica Deloitte Audit S.à r.l., revisore autorizzato della SICAV (il «**Revisore**») in relazione alla Fusione, di convalidare i criteri adottati per la valutazione delle attività e, a seconda dei casi, delle passività alla data di calcolo del rapporto di cambio e il metodo di calcolo dei rapporti di cambio, nonché i rapporti di cambio effettivi determinati alla data di calcolo dei rapporti di cambio.

Una copia della relazione del Revisore sarà messa a disposizione, su richiesta e gratuitamente, degli azionisti del Comparto incorporante e della CSSF presso la sede legale della SICAV.

9.2 Documenti aggiuntivi disponibili

I seguenti documenti sono inoltre disponibili per gli azionisti del Comparto incorporante presso la sede legale della SICAV su richiesta e gratuitamente a partire dal 9 ottobre 2026:

- (a) i termini della fusione redatti dal Consiglio di Amministrazione contenenti informazioni dettagliate sulla Fusione, compresi i criteri adottati per la valutazione delle attività e, a seconda dei casi, delle passività e il metodo di calcolo dei rapporti di cambio delle azioni (i «**Termini della Fusione**»);
- (b) una dichiarazione della banca depositaria della SICAV che attesti di aver verificato la conformità dei Termini della Fusione ai requisiti della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo e dello Statuto; e
- (c) i KID dei Comparti oggetto di fusione.

Gli azionisti possono richiedere ulteriori informazioni in relazione alla Fusione.

In caso di domande in merito, contattare la sede legale della SICAV.

Distinti saluti,

Il Consiglio di amministrazione