

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN CPR INVEST – EDUCATION

DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.
VRAAG PROFESSIONEEL ADVIES BIJ TWIJFEL

*Termen met een hoofdletter die hierin worden gebruikt, hebben dezelfde betekenis als gedefinieerd in het prospectus van de SICAV (het '**Prospectus**').*

Luxemburg, 19 mei 2025

Geachte aandeelhouders,

De raad van bestuur van de SICAV (de '**Raad van Bestuur**') heeft besloten over te gaan tot de fusie door absorptie van CPR Invest – Education (het '**Geabsorbeerde subfonds**') in CPR Invest – Artificial Intelligence (het '**Absorberende subfonds**') (de transactie wordt hierna de '**Fusie**' genoemd), in overeenstemming met artikel 1(20)(a) van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging, artikel 24 van de statuten van de SICAV (de '**Statuten**') en met de voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus.

In deze context zal het Absorberende subfonds het Geabsorbeerde subfonds (samen de '**Fuserende subfondsen**' genoemd) absorberen op 27 juni 2025 (de '**Ingangsdatum**').

Deze kennisgeving beschrijft de gevolgen van de overwogen Fusie. Neem contact op met uw financieel adviseur als u vragen hebt over de inhoud van deze kennisgeving. De Fusie kan een impact hebben op uw fiscale situatie. Aandeelhouders moeten contact opnemen met hun belastingadviseur voor specifiek belastingadvies met betrekking tot de Fusie.

1. Belangrijkste aspecten en timing van de Fusie

- (i) De Fusie wordt van kracht en definitief tussen het Geabsorbeerde subfonds en het Absorberende subfonds en ten opzichte van derden op de Ingangsdatum.
- (ii) Op de Ingangsdatum worden alle activa en passiva van het Geabsorbeerde subfonds overgedragen aan het Absorberende subfonds. Het Geabsorbeerde subfonds zal als gevolg van de Fusie ophouden te bestaan en zal bijgevolg op de Ingangsdatum worden ontbonden zonder in liquidatie te worden gebracht.
- (iii) Er wordt geen algemene aandeelhoudersvergadering bijeengeroepen om de Fusie goed te keuren en aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds zijn niet verplicht om over de Fusie te stemmen, zoals aangegeven in onderstaand deel 7.
- (iv) Aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds die niet akkoord gaan met de Fusie hebben het recht om de terugkoop en/of omzetting van hun aandelen te vragen onder de voorwaarden die in onderstaand deel 6 worden beschreven.
- (v) De Fusie is goedgekeurd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de '**CSSF**'), zoals uiteengezet in onderstaand deel 7.
- (vi) Onderstaand tijdschema geeft een overzicht van de belangrijkste stappen van de Fusie.

Kennisgeving aan de aandeelhouders	19 mei 2025
Deadline voor nieuwe aandeelhouders om in te schrijven op aandelen/aandelen te converteren in het Geabsorbeerde subfonds	19 mei 2025
Deadline voor de kosteloze inschrijving/omzetting/terugkoop van aandelen in het Geabsorbeerde subfonds	18 juni 2025
Berekening van de aandelenruilverhoudingen	26 juni 2025
Ingangsdatum van de Fusie	27 juni 2025

2. Achtergrond en redenen voor de Fusie

Sinds 2020 heeft het onderwijsthema te lijden onder verschillende versturende factoren (bv. COVID, Chinese regelgeving, rentes van de Federal Reserve), wat leidt tot een schaarste aan beleggingskansen.

Over het algemeen is de blootstelling van het Geabsorbeerde subfonds aan zuiver onderwijsgerelateerde bedrijven aanzienlijk gedaald door een gebrek aan beleggingskansen, waarbij het beleggingsuniversum van het Geabsorbeerde subfonds is gedaald van 180 naar 120 aandelen.

Rekening houdend met het bovenstaande is de Raad van Bestuur van mening dat het niet langer in het belang is van de aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds om het Geabsorbeerde subfonds te blijven beheren. In plaats van het Geabsorbeerde subfonds te sluiten, is de Raad van Bestuur van mening dat het in het belang is van de aandeelhouders van de Fuserende subfondsen om het Geabsorbeerde subfonds met het Absorberende subfonds te fuseren.

3. Impact van de Fusie op de aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds

Voor de aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds zal de Fusie ertoe leiden dat dergelijke aandeelhouders vanaf de Ingangsdatum aandeelhouders van het Absorberende subfonds zijn.

De Fusie is bindend voor alle aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds die hun recht niet hebben uitgeoefend om de terugkoop of omzetting van hun aandelen kosteloos te vragen binnen de termijn die in onderstaand deel 6 is uiteengezet.

De aandelen van het Geabsorbeerde subfonds worden geannuleerd op de Ingangsdatum en aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds ontvangen in ruil aandelen van het Absorberende subfonds.

Om de Fusie te vergemakkelijken, wordt de portefeuille van het Geabsorbeerde subfonds voorafgaand aan de Fusie herschikt gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van de kennisgeving aan de aandeelhouders. Houd er tijdens die periode rekening mee dat het Geabsorbeerde subfonds zijn huidige beleggingsdoelstelling en -beleid niet zal naleven.

De Fusie is bindend voor alle aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds die hun recht om de terugkoop of omzetting van hun aandelen, kosteloos, zoals uiteengezet in onderstaand deel 6, niet hebben uitgeoefend.

4. Vergelijking van de belangrijkste kenmerken van de Fuserende subfondsen

(a) Beleggersbescherming en -rechten

De Fuserende subfondsen zijn subfondsen van dezelfde entiteit en genieten bijgevolg gelijkwaardige beleggersbescherming en -rechten.

(b) Beleggingsdoelstellingen en -beleid

Aandeelhouders dienen in aanmerking te nemen dat er aanzienlijke verschillen zijn tussen de kenmerken van de Fuserende subfondsen, zoals nader beschreven in de onderstaande tabel.

In het bijzonder moeten aandeelhouders er rekening mee houden dat de Fuserende subfondsen verschillende beleggingsdoelstellingen, beleggingsbeleidslijnen, valuta's, benchmarks, SRI's en profielen van typische beleggers hebben. Andere belangrijke kenmerken van de Fuserende subfondsen, zoals de risicobeheermethode, de SFDR-categorie, de definities van Werkdag, Waarderingsdag en Berekeningsdag en de afsluitingstijden (behalve voor de aandelenklasse T2 EUR – Acc van het Geabsorbeerde subfonds) zijn identiek.

	CPR Invest – Education (Geabsorbeerd subfonds)	CPR Invest – Artificial Intelligence (Absorberend subfonds)
Beleggingsdoelstelling	Het Compartiment streeft ernaar op lange termijn (minstens vijf jaar) beter te presteren dan de <u>wereldwijde aandelenmarkten met de bedoeling om een indirecte impact te genereren op het onderwijsecosysteem, door te beleggen in internationale aandelen die bijdragen aan het onderwijs (initiële en/of permanente opleiding). Daarnaast integreert het Compartiment ecologische, sociale en governanceaspecten (E, S en G) in het beleggingsproces.</u> <u>Beleggers worden erop gewezen dat hun belegging in het Compartiment geen directe impact heeft op de maatschappij, maar dat het Compartiment ernaar streeft om bedrijven te selecteren en te beleggen die bijdragen aan levenslang onderwijs en opleiding, door de precieze criteria te volgen die in de beleggingsstrategie van het Compartiment zijn gedefinieerd.</u> Het Compartiment is onderworpen aan de informatievervalsingsvereisten van artikel 8 van de Verordening betreffende informatievervalsing. Raadpleeg <u>SFDR Bijlage 12</u> voor meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot.	Het Compartiment streeft ernaar op lange termijn (ten minste vijf jaar) beter te presteren dan de <u>MSCI ACWI IMI Artificial Intelligence Select Issuer Capped Index door te beleggen in internationale aandelen die bijdragen aan of profiteren van de ontwikkeling van kunstmatige intelligentie.</u> Het Compartiment is onderworpen aan de informatievervalsingsvereisten van artikel 8 van de Verordening betreffende informatievervalsing. Raadpleeg <u>SFDR Bijlage 35</u> voor meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot.
Beleggingsbeleid	Het Compartiment integreert Duurzaamheidsfactoren in het beleggingsproces zoals uiteengezet in hoofdstuk 4.9 van het Prospectus. De beleggingsstrategie van het Compartiment streeft ernaar effecten te selecteren van bedrijven <u>die actief zijn in educatieve technologie, school- & universiteitsadministratie, studentenwoningen, academische financiering, contentproductie en -publicatie, loopbaanontwikkeling, rekrutering, educatieve voorzieningen & diensten en alle gerelateerde activiteiten.</u> De aandelenblootstelling van het Compartiment bedraagt 75% tot 120% van het actief. Vanwege zijn constructie kan het Compartiment de nadruk leggen op bepaalde beleggingsthema's en/of zo ver gaan bepaalde sectoren uit te sluiten die niet gerelateerd zijn aan het thema. Het is dus waarschijnlijk dat het aanzienlijke prestatieverschillen zal vertonen als het wordt vergeleken met een wereldwijde aandelenindex, ook over relatief lange periodes.	Het Compartiment integreert Duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in hoofdstuk 4.9 van het Prospectus. De beleggingsstrategie van het Compartiment streeft ernaar effecten te selecteren van bedrijven <u>die zijn blootgesteld aan de kunstmatige-intelligentiesector en die kunnen worden gegroepeerd in de volgende categorieën:</u> - <u>Infrastructuur voor kunstmatige intelligentie: bedrijven die betrokken zijn bij het bouwen van de fysieke infrastructuur die nodig is voor de ontwikkeling van kunstmatige intelligentie</u> - <u>Enablers van kunstmatige intelligentie: bedrijven die toepassingen of diensten aanbieden die kunstmatige intelligentie mogelijk maken</u> - <u>Gebruikers van kunstmatige intelligentie: bedrijven die kunstmatige-intelligentietechnologieën gebruiken voor hun producten en/of diensten</u> <u>Voor alle duidelijkheid: het Compartiment wordt niet beheerd met behulp van kunstmatige intelligentie of algoritmische handel.</u> De aandelenblootstelling van het Compartiment bedraagt 75% tot 120% van het actief. Vanwege zijn constructie kan het Compartiment de nadruk leggen op bepaalde beleggingsthema's en/of zo ver gaan bepaalde sectoren uit te sluiten die niet gerelateerd zijn aan het thema. Het is dus waarschijnlijk dat het aanzienlijke prestatieverschillen zal vertonen als het wordt vergeleken met een wereldwijde aandelenindex, ook over relatief lange periodes.
Beleggingen	Het Compartiment belegt ten minste 75% van zijn activa in aandelen en effecten met een aandelenkarakter van enig land, zonder themagebonden kapitalisatiebeperkingen. Binnen deze verhouding van 75% van de activa kan het Compartiment maximaal 25% van zijn activa beleggen in China A aandelen via Stock Connect.	Het Compartiment belegt ten minste 75% van zijn activa in aandelen en effecten met een aandelenkarakter van enig land <u>(met inbegrip van Opkomende landen)</u>, zonder themagebonden kapitalisatiebeperkingen. Binnen deze verhouding van 75% van de activa kan het Compartiment maximaal 25% van zijn activa beleggen in China A aandelen via Stock Connect.

	Met toepassing van het bovenstaande beleid kan het Compartiment de rest van zijn activa beleggen in andere instrumenten, zoals nader bepaald in hoofdstuk 4.2 'Specifiek beleggingsbeleid voor elk Compartiment' van het Prospectus (inclusief in rechten van deelneming van ICB's ten belope van 10% van zijn activa)	Het Compartiment kan tot 20% van zijn activa en tijdelijk tot 100% van zijn activa in aanvullende liquide middelen aanhouden als de situatie dit wegens uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden vereist en voor een strikt noodzakelijke periode. Met toepassing van het bovenstaande beleid kan het Compartiment de rest van zijn activa beleggen in andere instrumenten, zoals nader bepaald in hoofdstuk 4.2 'Specifiek beleggingsbeleid voor elk Compartiment' van het Prospectus (inclusief in rechten van deelneming van ICB's ten belope van 10% van zijn activa).																																				
Afgeleide instrumenten (derivaten)	Derivaten worden gebruikt om risicoposities af te dekken (hedging), voor arbitrage doeleinden en voor een efficiënt portefeuillebeheer. De derivaten die worden gebruikt zijn: futures en opties op valuta's, aandelen-/beursindexen en rentevoeten; valuta-, aandelen- en indexswaps, aandelenwarrants en valutatermijncontracten zoals valutatermijnaankopen en -verkoop. Het Compartiment kan ook gebruikmaken van ingebedde derivaten. <u>Transacties met betrekking tot de tijdelijke aan- en verkopen van effecten en totale-opbrengstswaps (total return swaps):</u> <table><tr><th>Transactietype</th><th>Omgekeerde repo's</th><th>Repo's</th><th>Verstekte effectenleningen</th><th>Opgenomen effectenleningen</th><th>Totale-opbrengstswaps</th></tr><tr><td>Maximumpercentage (van het nettoactief)</td><td>20%</td><td>10%</td><td>40%</td><td>10%</td><td>0%</td></tr><tr><td>Verwacht gedeelte (van het nettoactief)</td><td>5%</td><td>0%</td><td>15%</td><td>5%</td><td>0%</td></tr></table>	Transactietype	Omgekeerde repo's	Repo's	Verstekte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Totale-opbrengstswaps	Maximumpercentage (van het nettoactief)	20%	10%	40%	10%	0%	Verwacht gedeelte (van het nettoactief)	5%	0%	15%	5%	0%	Derivaten worden gebruikt om risicoposities af te dekken (hedging), voor arbitrage doeleinden en voor een efficiënt portefeuillebeheer. De derivaten die worden gebruikt zijn: futures en opties op valuta's, aandelen-/beursindexen en rentevoeten; valuta-, aandelen- en indexswaps, aandelenwarrants en valutatermijncontracten zoals valutatermijnaankopen en -verkoop. Het Compartiment kan ook gebruikmaken van ingebedde derivaten. <u>Transacties met betrekking tot tijdelijke aan- en verkopen van effecten en totale-opbrengstswaps (total return swaps):</u> <table><tr><th>Transactietype</th><th>Omgekeerde repo's</th><th>Repo's</th><th>Verstekte effectenleningen</th><th>Opgenomen effectenleningen</th><th>Totale-opbrengstswaps</th></tr><tr><td>Maximumpercentage (van het nettoactief)</td><td>20%</td><td>10%</td><td>50%</td><td>10%</td><td>0%</td></tr><tr><td>Verwacht gedeelte (van het nettoactief)</td><td>5%</td><td>0%</td><td>10%</td><td>5%</td><td>0%</td></tr></table>	Transactietype	Omgekeerde repo's	Repo's	Verstekte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Totale-opbrengstswaps	Maximumpercentage (van het nettoactief)	20%	10%	50%	10%	0%	Verwacht gedeelte (van het nettoactief)	5%	0%	10%	5%	0%
Transactietype	Omgekeerde repo's	Repo's	Verstekte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Totale-opbrengstswaps																																	
Maximumpercentage (van het nettoactief)	20%	10%	40%	10%	0%																																	
Verwacht gedeelte (van het nettoactief)	5%	0%	15%	5%	0%																																	
Transactietype	Omgekeerde repo's	Repo's	Verstekte effectenleningen	Opgenomen effectenleningen	Totale-opbrengstswaps																																	
Maximumpercentage (van het nettoactief)	20%	10%	50%	10%	0%																																	
Verwacht gedeelte (van het nettoactief)	5%	0%	10%	5%	0%																																	
Referentievaluta	Euro (EUR)	Amerikaanse dollar (USD)																																				
Benchmark en prestatie-indicator	<u>MSCI All Country World (MSCI ACWI) Net Return Index</u> Het Compartiment wordt actief beheerd. <u>Het Compartiment gebruikt de MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) Net Return Index (met herbelegde nettodividenden) en, indien relevant, afgedekt tussen de valuta van de Aandelenklasse en de valuta van het Compartiment, a posteriori als indicator voor de beoordeling van de eigen prestaties en, met betrekking tot de door de relevante aandelenklasse gebruikte prestatievergoedingsbenchmark, voor de berekening van de prestatievergoedingen.</u> <u>Er zijn geen beperkingen met betrekking tot een dergelijke Benchmark die de samenstelling van de portefeuille beperkt.</u> Op datum van dit Prospectus wordt de <u>MSCI All Countries World Net Return Index</u> aangeboden door MSCI Limited, een beheerder die momenteel niet is opgenomen in het register waarnaar wordt verwezen in artikel 36 van de Benchmarkverordening. Meer informatie over deze index is te vinden op de website www.msci.com. Overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 beschikt de Beheermaatschappij over een procedure om toezicht te houden op de gebruikte benchmarks waarin de maatregelen zijn vermeld die zij neemt indien een benchmark inhoudelijk wordt gewijzigd of niet langer wordt aangeboden. <u>Het Compartiment heeft de Benchmark niet aangewezen als een referentiebenchmark voor het doel van de Verordening betreffende informatieverschaffing.</u>	<u>MSCI ACWI IMI AI Select Issuer Capped Index</u> Het Compartiment wordt actief beheerd <u>en streeft ernaar beter te presteren dan de Benchmark, zo nodig afgedekt tussen de valuta van de Aandelenklassen en de valuta van het Compartiment. Het Compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan de emittenten die in de Benchmark zijn opgenomen. Het Compartiment wordt echter op discretionaire basis beheerd en kan bijgevolg beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen.</u> <u>Het Compartiment monitort de risicoblootstelling in verhouding met de Benchmark. Niettemin zal er naar verwachting in aanzienlijke mate van de Benchmark worden afgeweken.</u> Op datum van dit Prospectus wordt de <u>MSCI ACWI IMI Artificial Intelligence Select Issuer Capped Index</u> aangeboden door MSCI Limited, een beheerder die momenteel niet is opgenomen in het register waarnaar wordt verwezen in artikel 36 van de Benchmarkverordening. <u>Het gebruik van een dergelijke benchmark is echter toegestaan en een nieuw gebruik van een dergelijke benchmark zal ook worden toegestaan gedurende de verlengde overgangperiode zoals bepaald in het gewijzigde artikel 51 van de Benchmarkverordening. Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra meer informatie over de vergunning van de beheerder beschikbaar is.</u> Meer informatie over deze index is te vinden op de website www.msci.com. Overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 beschikt de Beheermaatschappij over een procedure om toezicht te houden op de gebruikte benchmarks waarin de maatregelen zijn vermeld die zij neemt indien een benchmark inhoudelijk wordt gewijzigd of niet langer wordt aangeboden.																																				
SRI	4	5																																				

Risico's	• Risico van kapitaalverlies • Tegenpartijrisico • Valutarisico (inclusief valutarisico's verbonden aan opkomende landen) • Aandelen- en marktrisico's (inclusief smallcaps en opkomende markten verwante risico's) • Liquiditeitsrisico • Prestatierisico ten opzichte van een beursmarktindex • Duurzaam beleggingsrisico • Landenrisico: China • Kredietrisico: • Afgeleide instrumenten (derivaten) • Rentevoet • Liquiditeitsrisico verbonden aan tijdelijke aan- en verkopen van effecten (repo's en omgekeerde repo's)	• Risico van kapitaalverlies • Tegenpartijrisico • Valutarisico (inclusief valutarisico's verbonden aan Opkomende landen) • Aandelen- en marktrisico's (met inbegrip van het risico verbonden aan smallcaps en opkomende landen) • Liquiditeitsrisico • Prestatierisico ten opzichte van een beursmarktindex • Duurzaam beleggingsrisico • Landenrisico: China • Kredietrisico • Afgeleide instrumenten (derivaten) • Rentevoet • Liquiditeitsrisico verbonden aan tijdelijke aan- en verkopen van effecten (repo's en omgekeerde repo's) • <u>Risico's verbonden aan de kunstmatige-intelligentiesector</u>
Risicobeheermethode	Op basis van de aangegane verplichtingen (commitment approach)	Op basis van de aangegane verplichtingen (commitment approach)
Standaardbeleggersprofiel	Alle beleggers die: - willen beleggen in een portefeuille die het zwaartepunt van de beleggingen legt op een selectie van internationale aandelen die verband houden <u>met het onderwijssysteem als geheel</u>; - hun kapitaal gedurende ten minste 5 jaar kunnen vastzetten; - bereid zijn het risico van kapitaalverlies te nemen. Het is mogelijk dat de belegger zijn belegde kapitaal niet volledig terugkrijgt aan het einde van de aanbevolen minimale beleggingsperiode van 5 jaar.	Alle beleggers die: - willen beleggen in een portefeuille die zich voornamelijk richt op de selectie van internationale aandelen die verband houden <u>met de ontwikkeling van kunstmatige intelligentie</u>; - hun kapitaal gedurende ten minste vijf jaar kunnen vastzetten; - bereid zijn het risico van kapitaalverlies te nemen. Het is mogelijk dat de belegger zijn belegde kapitaal niet volledig terugkrijgt aan het einde van de aanbevolen minimale beleggingsperiode van 5 jaar.
SFDR-categorie	Artikel 8-product.	Artikel 8-product.
Werkdag	elke Werkdag waarop de banken en In aanmerking komende markten geopend zijn in Luxemburg, Parijs en New York.	elke Werkdag waarop de banken en In aanmerking komende markten geopend zijn in Luxemburg, Parijs en New York.
Waarderingsdag	Elke Werkdag	Elke Werkdag
Berekeningsdag	de Werkdag die volgt op de Waarderingsdag	de Werkdag die volgt op de Waarderingsdag
Limietuur	14.00 uur op de relevante Waarderingsdag	14.00 uur op de relevante Waarderingsdag
Afwikkelingsdag voor inschrijvingen en terugkopen	2 Werkdagen na de desbetreffende Waarderingsdag, behalve voor: - <u>aandelenklasse T2 EUR - Acc waarvoor het 3 Werkdagen is na de desbetreffende Waarderingsdag</u>	twee Werkdagen na de relevante Waarderingsdag

Aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds worden ook verzocht het voorbeeld-KID van het Absorberende subfonds zorgvuldig te lezen voordat ze een beslissing nemen met betrekking tot de Fusie.

(c) Duurzaamheidsoverwegingen

De Fuserende subfondsen zijn beide gecategoriseerd als financiële producten die vallen onder het toepassingsgebied van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR').

De Fuserende subfondsen promoten zowel ecologische als sociale kenmerken, hoewel hun ESG-beleid op bepaalde punten verschilt, zoals weergegeven in het Prospectus en meer bepaald in de templates voor precontractuele informatievervalsing van de Fuserende subfondsen (de 'SFDR-bijlagen'), die beschikbaar zijn op www.cpram.com.

De belangrijkste verschillen op het vlak van ESG-beleid van de Fuserende subfondsen zijn de volgende:

- het Geabsorbeerde subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van zijn beleggingsuniversum, terwijl het Absorberende subfonds streeft naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de Referentie-index;
- het Geabsorbeerde subfonds past een aanvullende duurzame aanpak toe zoals beschreven in zijn SFDR-bijlage;
- het Geabsorbeerde subfonds pas de EU-klimaattransitiebenchmarks toe zoals voorzien in art. 12 (1) (a) tot (c) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie van 17 juli 2020 tot aanvulling van Verordening (EU)

2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft minimumnormen voor EU-klimaattransitiebenchmarks en op het Akkoord van Parijs afgestemde EU-benchmarks¹;

- ten minste 90% van de activa van het Geabsorbeerde subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken, terwijl 75% van de activa van het Absorberende subfonds voor dat doel zal worden gebruikt;
- het Geabsorbeerde subfonds verbindt zich ertoe een minimumaandeel van 40% van sociaal duurzame beleggingen te hebben, terwijl het Absorberende subfonds zich ertoe verbindt een minimumaandeel van 10% van andere beleggingen met een ecologische doelstelling te hebben (d.w.z. het Geabsorbeerde subfonds verbindt zich ertoe duurzame beleggingen te doen met een sociale doelstelling, terwijl het Absorberende subfonds zich ertoe verbindt duurzame beleggingen te doen met een ecologische doelstelling).

(d) Standaardbeleggersprofiel

Zoals aangegeven in bovenstaande tabel zijn de Fuserende subfondsen geschikt voor beleggers die hun kapitaal gedurende minstens vijf jaar kunnen immobiliseren en het risico op kapitaalverlies kunnen dragen.

Niettemin is het Geabsorbeerde subfonds geschikt voor beleggers die willen beleggen in een portefeuille waarvan de belangrijkste beleggingsfocus is om internationale aandelen te selecteren die betrokken zijn bij het hele onderwijsecosysteem, terwijl het Absorberende subfonds geschikt is voor beleggers die willen beleggen in een portefeuille waarvan de belangrijkste beleggingsfocus is om internationale aandelen te selecteren die betrokken zijn bij de ontwikkeling van kunstmatige intelligentie.

(e) Kenmerken van elke aandelenklasse van het Geabsorbeerde subfonds en het Absorberende subfonds

De kenmerken van elke aandelenklasse van het Geabsorbeerde subfonds en het Absorberende subfonds worden hieronder vermeld (inclusief de vergoedingen en kosten en zoals verder beschreven in het Prospectus). Andere kenmerken (bv. in aanmerking komende beleggers, minimale initiële inschrijving, minimale vervolginsschrijving, minimumbezit, inschrijvingsvergoeding, omzettingsvergoeding, terugkoopvergoeding, abonnementstaks en distributievergoeding) worden geacht dezelfde te zijn, zoals verder beschreven in het Prospectus.

Verschillen tussen de kenmerken van de aandelenklasse van het Geabsorbeerde subfonds en die van de overeenstemmende aandelenklasse van het Absorberende subfonds, indien van toepassing, worden vetgedrukt weergegeven.

	CPR Invest – Education (Geabsorbeerd subfonds)			CPR Invest – Artificial Intelligence (Absorberend subfonds)	
Beheerprovisies	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 SGD H – Acc*: 0,30% A2 USD H – Acc*: 0,30%		A2	A2 EUR – Acc*: 0,30%
	A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*: 0,30% A lcl EUR – Acc*: 0,30%		A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*: 0,30% A lcl EUR – Acc*: 0,30%
	E	E EUR – Acc*: 0,20%		E	E EUR – Acc: 0,30%
	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 (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	I uk GBP – Acc*: 0,20%		I (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	I uk GBP – Acc*: 0,20%
	I2	I2 EUR – Acc*: 0,20%		I2	I2 EUR – Acc*: 0,20%
	M2	M2 EUR – Acc*: 0,30%		M2	M2 EUR – Acc*: 0,20%
	O	O EUR – Acc*: 0,30%		O	O EUR – Acc*: 0,20%
	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%

¹ Dit element van het beleggingsbeleid van het Geabsorbeerde subfonds is van toepassing vanaf 21 mei 2025.

Beheersvergoeding	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 SGD – Acc*: 1,80% A2 USDH – Acc*: 1,80%	A2	A2 EUR – Acc*: 1,80%
	A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*: 1,60% Alcl EUR – Acc*: <u>1,80%</u>	A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*: 1,60% A lcl EUR – Acc*: <u>1,60%</u>
	E	E EUR – Acc*: <u>0,55%</u>	E	E EUR – Acc*: <u>0,35%</u>
	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 USD – Acc*: 0,75%	I	I EUR – Acc: 0,75% I USD – Acc*: 0,75%
	I (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	I uk GBP – Acc*: 1,05%	I (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	I uk GBP – Acc*: 1,05%
	I2	I2 EUR – Acc*: <u>1,05%</u>	I2	I2 EUR – Acc*: <u>0,85%</u>
	M2	M2 EUR – Acc*: <u>0,90%</u>	M2	M2 EUR – Acc*: <u>0,85%</u>
	O	O EUR – Acc*: 0%	O	O EUR – Acc*: 0%
	R	R EUR – Acc*: 0,95%	R	R EUR Acc: <u>0,95%</u>
	R2	R2 EUR – Acc*: <u>1,25%</u>		
	U	U EUR – Acc*: 2,35%	U	U EUR – Acc*: 2,35%

Prestatievergoeding	A	A EUR – Acc: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief A EUR – Dist: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief	A	A EUR – Acc: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief
	A2	A2 EUR – Acc*: n.v.t. A2 EUR – Dist*: n.v.t. A2 SGD – Acc*: n.v.t. A2 USDH – Acc*: n.v.t.	A2	A2 EUR – Acc*: n.v.t.
	A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief Alcl EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief	A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief A lcl EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief
	E	E EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief	E	E EUR – Acc: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief
	F	F EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief	F	F EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief
	H	H EUR – Acc*: n.v.t.	H	H EUR – Acc*: N.V.T.
	I	I EUR – Acc: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief I USD – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief	I	I EUR – Acc: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief I USD – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief
	I (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	I uk GBP – Acc*: n.v.t.	I (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	I uk GBP – Acc*: N.V.T.
	I2	I2 EUR – Acc*: n.v.t.	I2	I2 EUR – Acc*: N.V.T.
	M2	M2 EUR – Acc*: n.v.t.	M2	M2 EUR – Acc*: N.V.T.
	O	O EUR – Acc*: n.v.t.	O	O EUR – Acc*: N.V.T.
	R	R EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief	R	R EUR Acc: <u>15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief</u>
	R2	R2 EUR – Acc*: <u>N.V.T.</u>		
	U	U EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief	U	U EUR – Acc*: 15% van het verschil tussen de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en het Referentieactief

Lopende kosten	A	A EUR – Acc: <u>1,85%</u> A EUR – Dist: <u>1,85%</u>	A	A EUR – Acc: <u>2,07%</u>
	A2	A2 EUR – Acc*: <u>2,15%</u>	A2	A2 EUR – Acc*: <u>2,24%</u>

	A2 EUR – Dist*: <u>2,15%</u> A2 SGD – Acc*: <u>2,16%</u> A2 USD – Acc*: <u>2,15%</u>		
A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*: <u>1,85%</u> A lcl EUR – Acc*: <u>1,85%</u>	A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*: <u>2,07%</u> A lcl EUR – Acc*: <u>2,07%</u>
E	E EUR – Acc*: <u>0,57%</u>	E	E EUR – Acc*: <u>0,60%</u>
F	F EUR – Acc*: <u>2,85%</u>	F	F EUR – Acc*: <u>3,06%</u>
H	H EUR – Acc*: <u>0,47%</u>	H	H EUR – Acc*: <u>0,55%</u>
I	I EUR – Acc*: <u>0,97%</u> I USD – Acc*: <u>0,97%</u>	I	I EUR – Acc*: <u>1,02%</u> I USD – Acc*: <u>1,09%</u>
I (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	I uk GBP – Acc*: <u>0,77%</u>	I (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	I uk GBP – Acc*: <u>0,76%</u>
I2	I2 EUR – Acc*: <u>1,22%</u>	I2	I2 EUR – Acc*: <u>1,09%</u>
M2	M2 EUR – Acc*: <u>1,14%</u>	M2	M2 EUR – Acc*: <u>1,09%</u>
O	O EUR – Acc*: <u>0,22%</u>	O	O EUR – Acc*: <u>0,28%</u>
R	R EUR – Acc*: <u>1,20%</u>	R	R EUR – Acc*: <u>1,42%</u>
R2	R2 EUR – Acc*: <u>1,49%</u>		
U	U EUR – Acc*: <u>2,51%</u>	U	U EUR – Acc*: <u>2,62%</u>

* Deze aandelenklasse wordt in België niet aan het publiek aangeboden.

(f) Prestatievergoedingen

Op de Ingangsdatum, wanneer een prestatie wordt gerealiseerd door de aandelenklassen van het Geabsorbeerde subfonds, wordt de prestatievergoeding gekristalliseerd en betaald aan de Beheermaatschappij van de SICAV.

Na de Ingangsdatum wordt de prestatievergoeding van de aandelenklassen van het Absorberende subfonds berekend in overeenstemming met de regels die zijn uiteengezet in het supplement bij het Prospectus van het Absorberende subfonds.

(g) Vergelijking van landen waarin de Fuserende subfondsen zijn geregistreerd op de Ingangsdatum

De landen waarin de aandelen van de Fuserende subfondsen zijn geregistreerd, zijn dezelfde.

(h) Herschikking van de portefeuille

Zoals hierboven aangegeven, zal de portefeuille van het Geabsorbeerde subfonds voorafgaand aan de Fusie worden herschikt gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf [dertig (30)] dagen na de datum van deze kennisgeving.

(i) Risicoprofielen

De Fuserende subfondsen hebben beide hetzelfde risicoprofiel en zijn blootgesteld aan dezelfde risico's. Het Absorberende subfonds is bovendien blootgesteld aan de risico's in verband met de kunstmatige-intelligentiesector.

Het Geabsorbeerde subfonds heeft een SRI van 4 terwijl het Absorberende subfonds een SRI van 5 heeft.

5. Criteria voor de waardering van activa en passiva

De activa en passiva van de Fuserende subfondsen worden gewaardeerd op de datum van berekening van de toepasselijke aandelenruilverhoudingen in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus en de Statuten.

6. Rechten van aandeelhouders met betrekking tot de Fusie

Als de aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds akkoord gaan met de Fusie en niets doen:

Aan aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds wordt vanaf de Ingangsdatum, in ruil voor hun aandelen in het Geabsorbeerde subfonds, automatisch een aantal aandelen uitgegeven van de overeenstemmende aandelenklasse van het Absorberende subfonds dat gelijk is aan het aantal aangehouden aandelen in de relevante aandelenklasse van het

Geabsorbeerde subfonds vermenigvuldigd met de relevante ruilverhoudingen die voor elke aandelenklasse worden berekend.

	CPR Invest – Education (Geabsorbeerd subfonds)		CPR Invest – Artificial Intelligence (Absorberend subfonds)
A	A EUR Acc	FUSIE 	A EUR Acc
	A EUR – Dist		
A2	A2 EUR – Acc*		A2 EUR – Acc*
	A2 EUR – Dist*		
	A2 SGD – Acc*		
	A2 USD – Acc*		
A (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	A ca EUR – Acc*		A ca EUR – Acc*
	AI EUR – Acc*		AI 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 (gevolgd door 1 tot 3 kleine letters)	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 EUR – Acc*		
U	U EUR – Acc		U EUR – Acc*

* Deze aandelenklasse wordt in België niet aan het publiek aangeboden.

Als de toepassing van de relevante ruilverhoudingen niet leidt tot de uitgifte van volledige aandelen, ontvangen aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds fracties van aandelen tot vier decimalen binnen de overeenstemmende aandelenklasse van het Absorberende subfonds.

Als gevolg van de Fusie worden door de SICAV binnen het Geabsorbeerde subfonds geen inschrijvings-, terugkoop- of omzettingsvergoedingen in rekening gebracht.

Aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds verwerven vanaf de Ingangsdatum dezelfde rechten als aandeelhouders van het Absorberende subfonds en zullen dus deelnemen aan elke toekomstige stijging van de netto-inventariswaarde van het Absorberende subfonds.

Aangezien de Fuserende subfondsen tot dezelfde SICAV behoren, zijn het opbouwproces en de waardering voor beide subfondsen gelijk. Bovendien worden overlopende posten overgedragen aan het Absorberende subfonds.

Als aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds niet akkoord gaan met de Fusie en de terugkoop/omzetting van hun aandelen vragen:

Aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds die niet akkoord gaan met de Fusie krijgen de mogelijkheid om de terugkoop van hun aandelen te vragen of, indien mogelijk, de omzetting ervan in aandelen van een ander subfonds van de SICAV.

In deze context worden de terugkoop en/of omzetting van aandelen zonder andere kosten verwerkt dan die welke door de SICAV of het Geabsorbeerde subfonds worden ingehouden om de desinvesteringskosten te dekken.

Aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds kunnen hun bovengenoemde recht uitoefenen en de kosteloze terugkoop of omzetting van hun aandelen aanvragen tot 18 juni 2025 om 14 uur (Luxemburgse tijd).

Aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds die hun recht op de kosteloze terugkoop of omzetting van hun aandelen niet hebben uitgeoefend, zullen hun rechten als aandeelhouders van het Absorberende subfonds uitoefenen vanaf de Ingangsdatum.

7. Procedurele aspecten

Opschorting van transacties

Om de procedures te implementeren die nodig zijn voor de ordelijke en tijdige uitvoering van de Fusie, heeft de Raad van Bestuur besloten dat inschrijvingen, terugkopen of omzettingen van aandelen van het Geabsorbeerde subfonds door bestaande aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds niet langer worden aanvaard of verwerkt gedurende een periode van vijf (5) werkdagen vanaf dertig (30) dagen na de verzending van deze kennisgeving.

In deze context hebben aandeelhouders het recht om tot 18 juni 2025 om 14 uur (Luxemburgse tijd) op een aandeel van het Geabsorbeerde subfonds in te schrijven of de terugkoop of omzetting van hun aandelen te vragen.

Inschrijvingen op of omzettingen in aandelen van het Geabsorbeerde subfonds door nieuwe beleggers worden niet langer aanvaard of verwerkt vanaf de verzendingsdatum van deze kennisgeving.

Geen aandeelhoudersstemming vereist

Voor de uitvoering van de fusie krachtens artikel 24 van de Statuten is geen aandeelhoudersstemming vereist. Aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds die niet akkoord gaan met de Fusie kunnen de terugkoop of omzetting van hun aandelen vragen zoals vermeld in bovenstaand deel 6.

Bevestiging van de Fusie

Elke aandeelhouder van het Geabsorbeerde subfonds ontvangt een kennisgeving waarin het aantal aandelen van de overeenstemmende aandelenklasse van het Absorberende subfonds wordt bevestigd dat hij na de Fusie en normaal gesproken binnen één (1) werkdag na de Ingangsdatum zal aanhouden.

Publicaties

De Fusie en de Ingangsdatum ervan worden via passende middelen openbaar gemaakt.

Deze informatie zal ook openbaar worden gemaakt, indien wettelijk verplicht, in andere rechtsgebieden waar aandelen van het Geabsorbeerde subfonds worden gedistribueerd.

Goedkeuring door bevoegde autoriteiten

De Fusie is goedgekeurd door de CSSF, de bevoegde autoriteit die toezicht houdt op de SICAV in Luxemburg.

8. Kosten van de Fusie

CPR Asset Management, de beheermaatschappij van de SICAV, draagt de juridische, advies-, audit- en administratieve kosten en uitgaven in verband met de voorbereiding en voltooiing van de Fusie.

9. Belastingheffing

Aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds worden geadviseerd hun eigen professionele adviseurs te raadplegen over de fiscale gevolgen van de Fusie volgens de wetgeving van hun land van nationaliteit, verblijfplaats, woonplaats of oprichting.

10. Aanvullende informatie

10.1 Fusierapport

De Raad van Bestuur zal Deloitte Audit S.à r.l., de erkende bedrijfsrevisor van de SICAV (de 'Bedrijfsrevisor') met betrekking tot de Fusie, belasten met de validatie van de berekeningsmethode van de ruilverhoudingen en de werkelijke ruilverhoudingen bepaald op de datum van berekening van de ruilverhoudingen.

Een kopie van het rapport van de Bedrijfsrevisor wordt op verzoek en kosteloos ter beschikking gesteld van de aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds en van de CSSF op de statutaire zetel van de SICAV.

10.2 Aanvullende documenten beschikbaar

De volgende documenten zijn ook vanaf 19 mei 2025 gratis en op verzoek beschikbaar voor aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds op de statutaire zetel van de SICAV:

- (a) de voorwaarden van fusie opgesteld door de Raad van Bestuur met gedetailleerde informatie over de Fusie, met inbegrip van de berekeningsmethode van de aandelenruilverhoudingen (de "**Voorwaarden van de Fusie**");
- (b) een verklaring van de bewaarbank van de SICAV waarin deze bevestigt dat ze heeft gecontroleerd of de Voorwaarden van de Fusie de bepalingen naleven van de wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging en de Statuten; en
- (c) de KID's van de Fuserende subfondsen. De Raad van Bestuur vestigt de aandacht van de aandeelhouders van het Geabsorbeerde subfonds op het belang van het lezen van de KID's van het Absorberende subfonds voordat ze een beslissing nemen met betrekking tot de Fusie.

Aandeelhouders kunnen vragen om nadere informatie te ontvangen met betrekking tot de Fusie.

Neem contact op met de statutaire zetel van de SICAV als u hierover vragen hebt.

De bijgewerkte versies van het Prospectus en van de EID's (essentiële-informatiedocumenten), alsook de statuten van de Vennootschap en de laatste jaar- en halfjaarverslagen kunnen gratis worden verkregen (in het Frans) op de website van de Beheermaatschappij (www.cpram.com), bij de financiële dienst in België die verzekerd wordt door CACEIS BANK, Belgium Branch (Havenlaan 86C, b320, B-1000 Brussel) en op de website van Fundinfo (www.fundinfo.com).

Het essentiële-informatiedocument moet aandachtig worden gelezen alvorens te beleggen. De roerende voorheffing in België bedraagt 30%.

De netto-inventariswaarde ('NIW') is beschikbaar op de website www.fundinfo.com of bij de financiële dienst in België.

Vriendelijke groeten,

De Raad van Bestuur