

Oznámenie akcionárom spoločnosti

BNP Paribas Funds

SICAV podľa právnych predpisov Luxemburska – trieda PKIPCP
Sídlo spoločnosti: 10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg
Registračné číslo v luxemburskom obchodnom a firemnom registri: B 33.363

OZNÁMENIE O ZLÚČENÍ AKCIONÁROM PRIPÁJANÉHO A PRIJÍMAJÚCEHO PODFONDU

<i>BNP PARIBAS FUNDS PRIPÁJANÝ PODFOND</i>	<i>BNP PARIBAS FUNDS PRIJÍMAJÚCI PODFOND</i>	<i>DÁTUM NADOBUĎNUTIA ÚČINNOSTI ZLÚČENIA*</i>	<i>DÁTUM POSLEDNÉHO PRÍKAZU*</i>	<i>DÁTUM PRVÉHO OCENENIA ČHA*</i>	<i>DÁTUM PRVÉHO VÝPOČTU ČHA*</i>
<u>EURO SHORT TERM BOND OPPORTUNITIES</u>	<u>EURO FLEXIBLE BOND*</u>	<u>29. APRÍL 2022</u>	<u>22. APRÍL 2022</u>	<u>29. APRÍL 2022</u>	<u>02. MÁJ 2022</u>

* Dátumy:

- Dátum nadobudnutia účinnosti zlúčenia – dátum, ku ktorému je zlúčenie účinné a definitívne.
- Dátum posledného príkazu – posledný dátum, ku ktorému sú do uzávierky prijímané príkazy na upísanie, spätné odkúpenie a konverziu do pripájaného podfondu.
Príkazy prijaté v pripájanom podfonde po tomto dátume budú zamietnuté.
Akcionári pripájaných a prijímajúcich podfondov, ktorí nesúhlasia so zlúčením, môžu do tohto dátumu nariadiť bezplatné odkúpenie svojich akcií (pozri bod 7).
- Deň prvého ocenenia ČHA – dátum ocenenia podkladových aktív na výpočet prvej hodnoty ČHA po zlúčení.
- Deň prvého výpočtu ČHA – dátum, kedy bude vypočítaná prvá ČHA po zlúčení (so zlúčenými portfóliami)

*V čase fúzie bude podfond registrovaný v Slovensko.

Luxembourg, 22. marec 2022

Vážení akcionári,

týmto vás chceme informovať, že správna rada spoločnosti BNP Paribas Funds (**spoločnosť**) sa rozhodla pre **fúziu** na základe článku 34 stanov spoločnosti nasledujúcich tried akcií (**zlúčenie**):

<i>Pripájaný podfond spoločnosti BNP Paribas Funds</i>				<i>Prijímajúci podfond spoločnosti BNP Paribas Funds</i>			
<i>Kód ISIN</i>	<i>Podfond</i>	<i>Trieda</i>	<i>Mena</i>	<i>Podfond</i>	<i>Trieda</i>	<i>Mena</i>	<i>Kód ISIN</i>
LU0212175227	Euro Short Term Bond Opportunities	Classic-CAP	EUR	Euro Flexible Bond*	Classic-CAP	EUR	LU2355554416**

*V čase fúzie bude podfond registrovaný v Slovensko.

**Triedy akcií v rámci prijímajúcich podfondov, ktoré nie sú zatiaľ zaregistrované v Slovensko, budú verejne ponúknuté v Slovensko v čase fúzie.

Informácie o zlúčení a jeho odôvodnenie

Zlúčenie sa vykonáva v záujme a výhod akcionárov pripájaného podfondu.

Prijímajúci podfond má viac voľnosti v otázke zdrojov pridanej hodnoty, ako sú správa durácie, umiestnenie výnosovej krivky, alokácia podľa krajín, výber emitenta a mien OECD.

Toto flexibilné riadenie sa snaží dosiahnuť vyššiu návratnosť než peňažný trh v eurách počas odporúčaného investičného horizontu, ktorý sa pohybuje okolo 36 mesiacov.

Upozornenie:

- ✓ **Predchádzajúce výsledky nie sú ani ukazovateľom ani zárukou budúcich výsledkov.**
- ✓ **Neexistuje žiadna záruka dosiahnutia tohto cieľa.**

1) Vplyv zlúčení na akcionárov pripájaného podfondu

Vezmite na vedomie nasledujúce **vplyvy** zlúčenia:

- ✓ Akcionári pripájaného podfondu, ktorí nevyužijú svoje právo na spätné odkúpenie akcií vysvetlené v bode 7 nižšie, sa stanú akcionármi prijímajúceho podfondu.
- ✓ Pripájaný podfond bude rozpustený bez likvidácie prevodom všetkých aktív a pasív do prijímajúceho podfondu.
Pripájaný podfond zanikne k dátumu nadobudnutia účinnosti zlúčenia.
- ✓ Aktíva pripájaného podfondu sú v súlade s investičnou politikou prijímajúceho podfondu a zlúčenie sa uskutoční v naturáliách. Pred zlúčením sa neočakáva žiadna významná alebo podstatná úprava rovnováhy.
- ✓ Rovnako ako každé zlúčenie môže aj toto predstavovať riziko zníženia výkonnosti pre akcionárov pripájaného podfondu, najmä v dôsledku rozdielov v cieľových aktívach (ako je to vysvetlené ďalej v bode 5).
- ✓ Prijímajúci podfond bude akceptovať prvé príkazy 29. apríla 2022 po 16:00. Tie budú potom spracované na základe ocenenia ČHA z 2. mája 2022 vypočítaného 3. mája 2022 za predpokladu, že váš finančný sprostredkovateľ zohľadní nové pozície.
- ✓ **Sadzba OCR akcií prijímajúceho podfondu, bude vyššia ako sadzba akcií pripájaného podfondu, ako to vysvetľuje tabuľka pod bodom 5).**

2) Vplyv zlúčenia na akcionárov prijímajúceho podfondu

Vezmite na vedomie nasledujúce skutočnosti:

- ✓ Zlúčenia nebudú mať žiadny vplyv na akcionárov prijímajúceho podfondu.

3) Organizácia výmeny akcií

- ✓ Do prijímajúceho podfondu dostanete **počet nových akcií** vypočítaný vynásobením počtu akcií, ktoré držíte v pripájanom podfonde, **výmenným pomerom**.
- ✓ Výmenné pomery sa vypočítajú v piatok 29. apríla 2022 vydelením čistej hodnoty aktív (ČHA) na akciu pripájaných tried čistou hodnotou aktív na akciu zodpovedajúcich prijímajúcich tried, podľa ocenenia podkladových aktív, ktoré sa stanoví vo štvrtok 28. apríla 2022.
Pri výpočte výmenného pomeru bude hodnota ČHA zatiaľ neaktívnych tried akcií prijímajúceho podfondu stanovená na 100,00 EUR.
- ✓ Kritériá prijaté na ocenenie aktív a v prípade potreby aj pasív v deň vyčíslenia výmenného pomeru budú rovnaké ako kritériá použité na vyčíslenie ČHA tak, ako je opísané v kapitole „Čistá hodnota aktív“ v knihe I prospektu spoločnosti.
- ✓ **Registrovaní akcionári** dostanú akcie na meno.
Akcionári s akciami na doručiteľa dostanú akcie na doručiteľa.
- ✓ Za zlomok prijímajúcej akcie zodpovedajúci sume za tretím desatinným miestom nebude vyplácané žiadne finančné vyrovnanie.

4) Základné rozdiely medzi pripájaným a prijímajúcim podfondom

Rozdiely medzi pripájaným a prijímajúcim podfondom sú nasledujúce:

Vlastnosti	„Euro Short Term Bond Opportunities“ Pripájaný podfond	„Euro Flexible Bond“ Prijímajúci podfond
Investičný zámer	Zvýšiť hodnotu svojich aktív oceňovaním výnosnosti na 2 osiach (príjem alebo dividenda v dôsledku investícií a zhodnotenie kapitálu v dôsledku zmien trhových cien) počas strednodobého obdobia investovaním primárne do dlhopisov denominovaných v eurách za udržania durácie na nízkej úrovni.	Dosiagnúť vyššiu návratnosť než peňažný trh v eurách počas odporúčaného investičného horizontu, ktorý sa pohybuje okolo 36 mesiacov.
Investičná politika	Podfond investuje najmenej 2/3 svojich aktív do dlhopisov alebo ekvivalentných cenných papierov denominovaných v eurách. Podfond bude mať priemernú splatnosť, ktorá neprekročí 3 roky. Zvyšnú časť, a to najviac jednu tretinu aktív podfondu, možno investovať do akýchkoľvek iných prevoditeľných cenných papierov, štruktúrovaných dlhopisov investičného stupňa s obmedzením na 20 % aktív, nástrojov peňažného trhu alebo hotovosti a maximálne 10 % aktív je možné investovať do PKIPCP alebo PKI.	S cieľom dosiahnuť svoj investičný cieľ presadzuje podfond flexibilnú dlhopisovú stratégiu, ktorá je aktívne spravovaná stratégia, a ktorej cieľom je dosiahnuť vyššiu návratnosť než fondy peňažného trhu pri súčasnom zachovaní vysokej úrovne likvidity. Investičný proces podfondu je založený na flexibilnom prístupe, ktorý pri správe durácie, umiestnenia výnosovej krivky, alokácii podľa krajín, výbere emitenta a mien OECD spája aktívny a fundamentálny prístup. Tento proces je kombinovaný s dodatočnou internou finančnou analýzou v oblasti udržateľnosti, ako aj s makroanalýzou, úverovou analýzou a kvantitatívnymi analýzami. Investičný proces s pevným výnosom pozostáva zo štyroch fáz: 1) Makroekonomická rada, v ktorej zasadaajú všetci správcovia riadiacich tímov podľa triedy aktív, sa stretáva raz za mesiac. Identifikuje globálny pohľad účastníkov finančného trhu na makroekonomické trendy (trhový konsenzus) a následne určuje ekonomický scenár oddelenia dlhopisov na základe zistení tímu pre makroekonomické analýzy spoločnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, ako aj na základe určitých nezávislých externých zdrojov. 2) Na základe toho rada pre investície s pevným výnosom, ktorá sa skladá z vedúcich oddelenia investícií do príjmov s pevným výnosom a na jej čele pôsobí vedúci tímu globálnych stratégií pre investície s pevným výnosom, stanovuje výhľad na každú z hlavných tried aktív s pevným výnosom, ktoré má k dispozícii (nemecké sadzby, talianske sadzby, sadzby USA, podnikové dlhopisy investičného stupňa v eurách, dlhopisy s vysokým výnosom, americké dlhopisy, devízové nástroje, kryté dlhopisy atď.) a poskytuje stupeň istoty pre jednotlivé výhľady. 3) Na základe výhľadov definovaných radou pre investície potom rada pre alokácie rozhodne o alokácii podľa sektorov, krajín a splatnosti, ako aj o rizikovom rozpočte, ktorý sa alokuje modelovému portfóliu, aby sa využili výhody rozdielov medzi výhľadmi a trhovým konsenzom (vrátane úrovne istoty). Túto časť alokácie dopĺňa časť s výberom emitentov podľa krajiny, segmentu krivky a sektorov. Emitentov vyberajú správcovia na základe odporúčaní úverových analytikov a výhľadov na relatívnu hodnotu, pričom zohľadňujú aj názory nefinančných analytikov: – Úverové rozpätia* hlavných emitentov podľa skupiny splatností a ratingovej kategórie sú analyzované v relatívnej hodnote vzhľadom na ich historický priemer i výnosy štátnych dlhopisov. * Úverové rozpätie je rozpätie výnosu medzi cenným papierom emitovaným súkromným emitentom a swapovou sadzbou s porovnateľnou splatnosťou.

		<p>– Výber emitentov podľa krajiny, segmentu krivky, sektorov a ratingu sa v konečnom dôsledku uskutočňuje pomocou vyššie uvedených prvkov.</p> <p>4) Budovanie portfólia: Portfólio podfondu je potom kalibrované a vybudované tímom pre investície s pevným výnosom na základe vyššie uvedených rozhodnutí o rozdelení rizika a výberoch emitentov, pričom sú využité aj niektoré krátkodobé taktické rozhodnutia, potenciálna diverzifikácia do vymeniteľných dlhopisov, ako aj možnosť používať systematické kvantitatívne modely.</p> <p><u>Opis aktív</u></p> <p>1. Kategórie hlavných aktív</p> <p>I) Nástroje investičného stupňa s pevným výnosom a nástroje peňažného trhu: Podfond môže byť vystavený nasledujúcim cenným papierom investičného stupňa (dlhopisovým alebo peňažného trhu) v rozsahu od 50 do 100 % svojich aktív na regulovanom trhu, na regulovaných trhoch denominovaných v eurách alebo iných menách OECD:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Štátne dlhopisy (vrátane dlhopisov viazaných na infláciu) a nadnárodné zmenky s minimálnym podielom 10 % dlhových cenných papierov krajín eurozóny; – Štruktúrované dlhopisy investičného stupňa (vrátane cenných papierov krytých aktívami alebo hypotékami a ďalších štruktúrovaných produktov) sú obmedzené na 20 %; – Dlhopisy investičného stupňa emitované verejnými subjektmi alebo zaručené verejnými subjektmi; – Kryté dlhopisy investičného stupňa; – Podnikové dlhopisy (vrátane finančných spoločností), ktoré nemajú výhodu štátneho krytia; – Zelené dlhopisy. <p>II) Nástroje neinvestičného stupňa s pevným výnosom: podfond môže byť vystavený aj dlhovým nástrojom s vysokým výnosom v rozsahu od 0 do 30 % aktív podfondu na regulovaných trhoch denominovaných v eurách alebo iných menách OECD. Kumulovaný limit sa uplatňuje na dlhové nástroje s vysokým výnosom a nehodnotené dlhové nástroje v rozsahu od 0 do 40 %.</p> <p>2. Doplnkové aktíva</p> <p>I) Vymeniteľné dlhopisy až do výšky 10 % aktív</p> <p>II) Devízové nástroje</p> <p>III) Iné nástroje peňažného trhu</p> <p>Podfond môže investovať cez PKIPCP alebo PKI až do výšky 10 % svojich aktív. Podfond môže investovať do večných dlhopisov splatných na požiadanie až do výšky 20 % aktív.</p> <p>Podfond nie je investovaný v akciách ani im nie je vystavený.</p> <p>Podfond je spravovaný s rozsahom citlivosti úrokových sadzieb od -3 do +7 rokov. Po zabezpečení zostávajúca menová angažovanosť v iných menách ako EUR neprekročí 40 %.</p>
Udržateľná investičná politika	Investičný správca uplatňuje politiku udržateľných investícií spoločnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, ktorá zohľadňuje kritériá životného prostredia, sociálnych otázok a správy vecí verejných (ESG) v procese	Investičný správca uplatňuje politiku udržateľných investícií spoločnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, ktorá zohľadňuje kritériá životného prostredia, sociálnych otázok a správy vecí verejných (ESG) v procese investovania podfondu, ktorý spadá do kategórie Udržateľné, ako je uvedené v I. knihe.

	<p>investovania podfondu, ktorý spadá do kategórie Udržateľné, ako je uvedené v I. knihe.</p> <p>Podfond dodržiava minimálnu mieru pokrytia v rámci dodatočnej finančnej analýzy, ako je uvedená v I. knihe.</p> <p>Priemerné skóre ESG portfólia podfondu je vyššie ako skóre v jeho investičnom svete, kde sú všetci emitenti dlhopisov denominovaných v eurách a emitenti na peňažnom trhu.</p> <p>Podfond je kategorizovaný podľa článku 8 nariadenia SFDR.*</p>	<p>Podfond dodržiava minimálnu mieru pokrytia v rámci dodatočnej finančnej analýzy, ako je uvedená v I. knihe.</p> <p>Priemerné skóre ESG portfólia podfondu je vyššie ako v jeho investičnom prostredí.</p> <p>Podfond je kategorizovaný podľa článku 8 nariadenia SFDR.*</p>
Transakcie financovania derivátov a cenných papierov	Na efektívne riadenie portfólia, zaistenie a investičné účely podľa opisu v 2. a 3. bode 2. prílohy I. knihy možno použiť hlavné finančné derivátové nástroje a swap na úverové zlyhanie.	Na efektívne riadenie portfólia, zaistenie a investičné účely podľa opisu v 2. a 3. bode 2. prílohy I. knihy možno použiť hlavné finančné derivátové nástroje, swap na úverové zlyhanie a iné swapy.
Prístup k procesu riadenia	Relatívna VaR a očakávaná páka 2,00 s indexom Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years ako referenčným portfóliom	Absolútna VaR a očakávaná páka 3,00
Profil typu investora	Tento podfond je vhodný pre investorov, ktorí: <ul style="list-style-type: none"> ✓ chcú diverzifikovať svoje investície do cenných papierov s fixným príjmom, ✓ sú ochotní akceptovať nízke až stredné trhové riziká. 	Tento podfond je vhodný pre investorov, ktorí: <ul style="list-style-type: none"> ✓ chcú diverzifikovať svoje investície do cenných papierov s fixným príjmom, ✓ sú ochotní akceptovať nízke až stredné trhové riziká.
Špecifické trhové riziká	Špecifické trhové riziká: <ul style="list-style-type: none"> • Úverové riziko • Investičné riziko týkajúce sa životného prostredia, sociálnych otázok a správy (ESG) • Riziko sekuritizovaných produktov 	Špecifické trhové riziká: <ul style="list-style-type: none"> • Riziko správy zábezpeky • Riziko protistrany • Úverové riziko • Devízové riziko • Riziká derivátov • Investičné riziko týkajúce sa životného prostredia, sociálnych otázok a správy (ESG) • Riziko dlhopisov s vysokým výnosom • Riziko sekuritizovaných produktov
SRRI	2	3
Súhrn rozdielov v: <ul style="list-style-type: none"> • investičných politikách • investičnej stratégii • pridelovaní aktív 	<p><u>pridelovaní aktív</u></p> <p>Pripájaný podfond investuje do dlhopisov denominovaných v eurách s priemernou splatnosťou do 3 rokov a prijímajúci podfond investuje do dlhopisov denominovaných v eurách so všetkými splatnosťami</p> <p><u>Investičný horizont</u></p> <p>Odporúčaný investičný horizont je minimálne 1 rok do pripájaného podfondu a 3 roky pre prijímajúci podfond.</p> <p><u>SRRI:</u></p> <p>Prijímajúci podfond má vyššiu volatilitu (4,53 %) než pripájaný podfond (1,26 %), a to najmä z dôvodu rozdielu medzi alokáciami dlhopisov a vyššieho pákového efektu, čo vysvetľuje rozdiel medzi SRRI.</p>	
OCR (najnovšie zverejnené dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov): <ul style="list-style-type: none"> • „Classic“ 	<ul style="list-style-type: none"> • 0,83 % (vrátane max. poplatkov za správu 0,50 %) 	<p>odhadovaná sadzba OCR, keďže triedy ešte nie sú aktívne</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1,08 % (vrátane max. poplatkov za správu 0,75 %)**
Cyklus čistej hodnoty aktív <ul style="list-style-type: none"> • centralizácia objednávok 	<ul style="list-style-type: none"> • D 	<ul style="list-style-type: none"> • D

<ul style="list-style-type: none"> • deň ocenenia • výpočet ČHA • dátum uzatvorenia objednávok 	<ul style="list-style-type: none"> • D • D + 1 • D + 3 	<ul style="list-style-type: none"> • D • D + 1 • D + 3
---	---	---

* SFDR je skratka pre „Sustainable Finance Disclosure Regulation“ (Nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní), ktorá odkazuje na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií týkajúcich sa udržateľnosti v sektore finančných služieb. Viac informácií o tomto nariadení a kategorizácii je k dispozícii v prospekte

*V čase fúzie bude podfond registrovaný v Slovensko.

**Triedy akcií v rámci prijímajúcich podfondov, ktoré nie sú zatiaľ zaregistrované v Slovensko, budú verejne ponúknuté v Slovensko v čase fúzie.

5) Daňové dôsledky

Z hľadiska daní v Luxembursku nebude mať na vás toto zlúčenie **žiadny vplyv**.

Luxemburské úrady oznámia priamo daňovým úradom v štáte vášho bydliska výšku celkových hrubých výnosov z výmeny akcií vyplývajúcej z tohto zlúčenia v súlade s európskou smernicou č. 2011/16.

Odporúčame vám, aby ste sa obrátili na svojho **miestneho daňového poradcu alebo orgán**, ktorý vám poskytne **podrobnejšie daňové poradenstvo alebo informácie** o možných dôsledkoch spojených s týmto zlúčením.

6) Právo na spätné odkúpenie akcií

Máte tieto možnosti:

- ✓ Ak s týmto zlúčením súhlasíte, **nemusíte** prijať žiadne opatrenia.
- ✓ Ak so zlúčením nesúhlasíte, môžete požiadať o bezplatné odkúpenie svojich akcií do uzávierky dňa dátumy uvedené v stĺpci „Dátum posledného príkazu“ v prvej tabuľke vyššie,
- ✓ V prípade **akýchkoľvek otázok** kontaktujte našu **klientsku službu (+ 352 26 46 31 21/AMLU.ClientService@bnpparibas.com)**.

7) Ďalšie informácie

- ✓ Náklady a výdavky na zlúčenie bude hradíť správcovská spoločnosť BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg. Výnimkou sú bankové poplatky a náklady na transakcie (napr. dane a colné poplatky), ktoré môžu byť účtované pripájanému podfonderu za predpokladu, že nie sú vysoké.
- ✓ Zlúčenie overí spoločnosť PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, ktorá je audítorom spoločnosti.
- ✓ Pomery zlúčenia budú k dispozícii na webovej lokalite <https://www.bnpparibas-am.com/en/> hneď, ako budú známe.
- ✓ Ročná a polročná výročná správa a právne dokumenty spoločnosti, ako aj kľúčové informácie pre investorov (KIID) pripájaného aj prijímajúceho podfonderu a správy depozitára a audítora o tejto operácii, sú k dispozícii u správcovskej spoločnosti. Dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov prijímajúceho podfonderu sú dostupné aj na webovej lokalite <https://www.bnpparibas-am.com>, kde sa s nimi môžete oboznámiť.
- ✓ Toto oznámenie dostane pred potvrdením úpisu aj každý potenciálny investor.
- ✓ Pojmy alebo výrazy, ktoré nie sú definované v tomto oznámení, nájdete v prospekte spoločnosti.

S pozdravom

Správna rada