

## Upozornění pro držitele akcií fondů

### BNP Paribas Funds

SICAV podle lucemburského zákona – třída SKIPCP  
Sídlo: 10 rue Edward Steichen, L-2540 Lucemburk  
Registrační číslo v lucemburském obchodním a firemním rejstříku B 33.363

### UPOZORNĚNÍ O SLOUČENÍ PRO DRŽITELE AKCIÍ SLUČUJÍCÍCH SE A PŘIJÍMAJÍCÍCH PODFONDŮ

<i>BNP PARIBAS FUNDS SLUČUJÍCÍ SE PODFOND</i>	<i>BNP PARIBAS FUNDS PŘIJÍMAJÍCÍ PODFOND</i>	<i>DATUM ÚČINNOSTI SLOUČENÍ*</i>	<i>DATUM POSLEDNÍHO NAV*</i>	<i>PRVNÍ NAV DATUM OCENĚNÍ*</i>	<i>PRVNÍ NAV DATUM VÝPOČTU*</i>
<u>EURO SHORT TERM BOND OPPORTUNITIES</u>	<u>EURO FLEXIBLE BOND*</u>	<u>29. DUBNA 2022</u>	<u>22. DUBNA 2022</u>	<u>29. DUBNA 2022</u>	<u>2. KVĚTNA 2022</u>

\* Data:

- Datum účinnosti sloučení – Datum, ke kterému bude sloučení účinné a konečné.
- Datum posledního příkazu – Poslední datum, ke kterému budou přijímány příkazy k úpisu, zpětnému odkupu a převodu do uzávěrky Slučujícího se podfondu.  
Příkazy obdržené do Slučujícího se podfondu po tomto datu budou odmítnuty.  
Držitelé akcií Slučujících se a Přijímajících podfondů, kteří se sloučením nesouhlasí, mohou požádat o bezplatný odkup svých akcií nejpozději do uvedeného data (viz položka 7).
- Datum ocenění první NAV – Datum ocenění podkladových aktiv pro výpočet první hodnoty NAV po sloučení.
- Datum výpočtu první NAV – Datum, ke kterému bude vypočítána první čistá hodnota (NAV) po sloučení (se sloučenými portfolii)

\* Přijímající podfondy ještě nejsou registrovány v České republice budou v době fúze veřejně nabízeny v České republice

Lucemburk, 22. března 2022

Vážení držitelé akcií,

tímto vás informujeme, že se představenstvo společnosti BNP Paribas Funds (dále jen **společnost**) na základě článku 34 stanov společnosti rozhodlo **sloučit** následující třídy akcií (dále jen **sloučení**):

<i>Slučující se podfond BNP Paribas Funds</i>				<i>Přijímající podfond BNP Paribas Funds</i>			
<i>Kód ISIN</i>	<i>Podfond</i>	<i>Třída</i>	<i>Měna</i>	<i>Podfond</i>	<i>Třída</i>	<i>Měna</i>	<i>Kód ISIN</i>
LU0212175227	Euro Short Term Bond Opportunities	Classic-CAP	EUR	Euro Flexible Bond*	Classic-CAP	EUR	LU2355554416**

\* Přijímající podfondy ještě nejsou registrovány v České republice budou v době fúze veřejně nabízeny v České republice.

**\*\*Třídy akcií v přijímajících podfondech, které zatím nejsou registrované Česká republika, budou v Česká republika veřejně nabídnuty v době fúze.**

### Základní informace a odůvodnění sloučení

Sloučení je prováděno v zájmu a ve prospěch držitelů akcií Slučujícího se podfondu:

Přijímající podfond má větší volnost, pokud jde o zdroje přidané hodnoty, jako je správa trvání, umístění výnosové křivky, alokace zemí, výběr emitentů a měn OECD.

Toto pružné řízení usiluje o dosažení vyššího výnosu než Euro Money Market v doporučeném investičním horizontu přibližně 36 měsíců.

#### **Upozornění:**

- ✓ **Výsledky z minulosti nejsou indikátorem ani zárukou budoucích výsledků.**
- ✓ **Neexistují žádné záruky, že tohoto cíle bude dosaženo.**

#### **1) Dopad sloučení na držitele akcií Slučujícího se podfondu**

Mějte na paměti následující **dopady** sloučení:

- ✓ Držitelé akcií Slučujícího se podfondu, kteří nevyužijí svého práva na zpětný odkup, které je popsáno dále v bodě 7), se stanou držiteli akcií Přijímajícího podfondu.
- ✓ Slučující se podfond bude rozpuštěn bez likvidace převodem všech aktiv a závazků do Přijímajícího podfondu.  
Slučující se podfond přestane existovat ke dni platnosti sloučení.
- ✓ Aktiva Slučujícího se podfondu jsou kompatibilní s investiční politikou Přijímajícího podfondu a sloučení bude provedeno naturálně. Před sloučením se neočekává žádné významné ani podstatné rebalancování.
- ✓ Jako u jakéhokoli sloučení může operace představovat pro držitele akcií Slučujícího se podfondu riziko oslabení výkonu, a to především v důsledku odlišností v cílech aktiv (vysvětleno níže v bodě 5).
- ✓ Vaše první příkazy budou do Přijímajícího podfondu přijaty 29. dubna 2022 po 16:00 a budou zpracovány podle rozhodného dne pro ocenění NAV 2. května 2022, vypočteny 3. května 2022, za předpokladu, že nové pozice byly zohledněny vaším finančním zprostředkovatelem.
- ✓ **OCR akcií Přijímajícího podfondu, bude vyšší než OCR akcií Slučujícího se podfondu, jak je vysvětleno v tabulce níže v bodě 5).**

#### **2) Dopad sloučení na držitele akcií Přijímajícího podfondu**

Mějte na paměti následující body:

- ✓ Sloučení nebudou mít žádný vliv na držitele akcií Přijímajícího podfondu.

#### **3) Organizace výměny akcií**

- ✓ V Přijímacím podfondu obdržíte **nové akcie**, jejichž počet bude vypočítán jako násobek počtu akcií, které jste drželi ve Slučujícím se fondu, a **směnného poměru**.
- ✓ Směnné poměry budou vypočteny v pátek 29. dubna 2022 tak, že se čistá hodnota aktiv (NAV) na akcii ve slučovaných třídách vydělí NAV na akcii v odpovídajících přijímajících třídách stanovenou na základě ocenění podkladových aktiv ve čtvrtek 28. dubna 2022.  
Pro výpočet směnného poměru bude NAV dosud neaktivních tříd akcií Přijímajícího podfondu nastavena na 100,00 EUR.
- ✓ Kritéria přijatá k ocenění aktiv a případně pasiv v den výpočtu směnného poměru budou stejná jako kritéria k výpočtu čisté hodnoty aktiv uvedená v kapitole „Čistá hodnota aktiv“ knihy I prospektu společnosti.
- ✓ **Držitelé akcií na jméno** obdrží akcie na jméno.  
**Držitelé akcií na doručitele** obdrží akcie na doručitele.
- ✓ Za zlomek přidělené akcie v Přijímajícím podfondu za třetím desetinným místem nebude vyplácena náhrada v hotovosti.

4) Podstatné rozdíly mezi Slučujícím se a Přijímajícím podfondem

Rozdíly mezi Slučujícím se a Přijímajícím podfondem jsou následující:

Znaky	„Euro Short Term Bond Opportunities“ Slučující se podfond	Euro Flexible Bond* Přijímající podfond
Investiční cíl	Zvyšování hodnoty svých aktiv oceňováním výnosnosti na 2 osách (příjem a/nebo dividenda v důsledku investic a zhodnocení kapitálu v důsledku změn tržních cen) ve střednědobém horizontu investováním především do dluhopisů denominovaných v eurech za udržení průměrné doby splatnosti na nízké úrovni.	Docílit výnosů vyšších, než nabízí trh Euro Money Market v doporučeném investičním horizontu přibližně 36 měsíců.
Investiční politika	Podfond investuje nejméně 2/3 svých aktiv do dluhopisů nebo cenných papírů, se kterými se zachází stejně jako s dluhopisy denominovanými v eurech. Podfond má průměrnou splatnost, která nepřesáhne 3 roky. Zbývající část, tedy nejvýše 1/3 aktiv, může být investována do jakýchkoli převoditelných cenných papírů, strukturovaných dluhopisů investiční třídy s omezením na 20 % aktiv, do instrumentů peněžního trhu či peněžních prostředků a také do SKIPCP či SKI s limitem do 10 % aktiv.	Za účelem dosažení investičního cíle prosazuje podfond flexibilní dluhopisovou strategii, která je aktivně řízenou strategií, která usiluje o vyšší návratnost než fondy peněžního trhu a zároveň udržuje vysokou úroveň likvidity. Investiční proces podfondu vychází z flexibilního přístupu, který kombinuje aktivní a základní přístup k řízení průměrné doby splatnosti, umístění výnosové křivky, alokaci zemí, výběr emitentů a měn OECD. Tento proces je kombinován s možnostmi interního průzkumu udržitelnosti mimo finanční otázky, jakož i makroekonomického a úvěrového výzkumu a kvantitativních analýz. Investiční proces s pevným výnosem se skládá ze čtyř fází: 1) Každý měsíc se schází „makroekonomický“ výbor složený ze všech manažerů řídicích týmů podle tříd aktiv. Zjišťuje globální pohled účastníků finančního trhu na makroekonomické trendy (tržní konsensus), poté určuje ekonomický scénář dluhopisového oddělení na základě zjištění týmu makroekonomického výzkumu BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT a také na základě některých nezávislých externích zdrojů. 2) Na tomto základě investiční výbor pro pevné výnosy, složený z vedoucích oddělení pevných výnosů a vedený vedoucím týmu globálních multistrategií pevných výnosů, stanoví názory na každou z hlavních tříd aktiv s pevným výnosem, které má k dispozici (německé sazby, italské sazby, americké sazby, korporátní dluhopisy investiční třídy v eurech, dluhopisy s vysokým výnosem, americké dluhopisy, cizí měny, kryté dluhy atd.) a uvede stupeň přesvědčení spojený s každým z těchto názorů 3) Na základě názorů definovaných investičním výborem pak alokační výbor rozhoduje o alokaci podle sektorů, zemí a splatností a také o rizikovém rozpočtu, který má být přidělen modelovému portfoliu, aby bylo možné těžit z rozdílů mezi názory a tržním konsensem (zahrnujícím stupeň přesvědčení). Tuto alokační část doplňuje selekční část s výběrem emitentů podle zemí, segmentů křivek a sektorů. Emitenty vybírají manažeři na základě doporučení úvěrových analytiků a názorů na relativní hodnotu, přičemž berou v úvahu názory nefinančních analytiků: - Úvěrová rozpětí* hlavních emitentů podle skupiny splatnosti a ratingové kategorie jsou analyzována v relativní hodnotě ve vztahu k jejich historickému průměru a také k výnosům státních dluhopisů. * Úvěrové rozpětí je výnosové rozpětí mezi cenným papírem vydaným soukromým emitentem a swapovou sazbou srovnatelné splatnosti.

		<p>- Výběr emitentů podle země, segmentu křivky, sektorů a ratingu se nakonec provádí na základě výše uvedených prvků</p> <p>4) Sestavení portfolia: Portfolio tohoto podfondu je poté kalibrováno a sestaveno týmem pro pevné výnosy na základě výše uvedených rozhodnutí o alokaci rizik a výběru emitentů, přičemž zahrnuje některá krátkodobá taktická rozhodnutí, potenciální diverzifikaci do převoditelných dluhopisů a také možnost využití systematických kvantitativních modelů.</p> <p><u>Popis aktiv</u></p> <p>1. Hlavní kategorie aktiv</p> <p>I) Nástroje investiční třídy s pevným výnosem a instrumenty peněžního trhu: Podfond může být vystaven následujícím cenným papírům investiční třídy (dluhopisy a/nebo peněžní trh) v rozsahu 50 % až 100 % svých aktiv na regulovaném trhu, a to na regulovaných trzích denominovaných v eurech a/nebo jiných měnách OECD:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Státní dluhopisy (včetně dluhopisů vázaných na inflaci) a nadnárodní směny a dluhopisy s minimálním podílem 10 % pro dluhové cenné papíry zemí eurozóny;</li> <li>- Strukturované dluhopisy investiční třídy (včetně ABS/MBS a dalších strukturovaných produktů) jsou omezeny na 20 %;</li> <li>- Dluhopisy investiční třídy vydané veřejnými subjekty nebo zaručené veřejnými subjekty;</li> <li>- Kryté dluhopisy investiční třídy;</li> <li>- Podnikové dluhopisy (včetně finančních), na které se nevztahuje státní záruka;</li> <li>- Zelené dluhopisy</li> </ul> <p>II) Pevný výnos neinvestiční třídy: podfond může být rovněž vystaven dluhopisovým nástrojům s vysokým výnosem v rozsahu 0 až 30 % aktiv podfondu, a to na regulovaných trzích denominovaných v eurech a/nebo jiných měnách OECD. Pro dluhopisové nástroje s ratingem HY a bez ratingu platí kumulovaný limit v rozmezí 0 % až 40 %.</p> <p>2. Doplnková aktiva</p> <p>I) Převoditelné dluhopisy až do výše 10 % aktiv</p> <p>II) Devizové nástroje,</p> <p>III) Ostatní instrumenty peněžního trhu</p> <p>Podfond může být investován prostřednictvím jiných SKIPCP a/nebo SKI až do výše 10 % svých aktiv.</p> <p>Podfond může investovat do trvale svolatelných dluhopisů až do výše 20 % aktiv.</p> <p>Podfond není investován do akcií ani nemá vůči nim expozici.</p> <p>Podfond je řízen v rozsahu citlivosti úrokové sazby -3 až +7 roků.</p> <p>Po zajištění (hedgingu) bude zbývající expozice vůči jiné měně než euru nižší než 40 %.</p>
Udržitelná investiční politika	Investiční manažer uplatňuje politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při procesu investování podfondu, který spadá do kategorie „udržitelný“, jak je uvedeno v knize I, zohledňuje kritéria životního prostředí, sociálních věcí a správní oblasti (ESG).	Investiční manažer uplatňuje politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při procesu investování podfondu, který spadá do kategorie „udržitelný“, jak je uvedeno v knize I, zohledňuje kritéria životního prostředí, sociálních věcí a správní oblasti (ESG).

	Podfond respektuje stupeň pokrytí minimální mimofinanční analýzy, jak je uvedeno v knize I. <b>Skóre ESG průměrného portfolia podfondu je vyšší než skóre světa investic, přičemž se jedná o všechny emitenty dluhopisů a peněžního trhu denominovaných v eurech.</b> Podfond je kategorizován podle článku 8 v rámci SFDR*.	Podfond respektuje stupeň pokrytí minimální mimofinanční analýzy, jak je uvedeno v knize I. <b>Skóre ESG průměrného portfolia podfondu je vyšší než skóre světa investic.</b>  Podfond je kategorizován podle článku 8 v rámci SFDR*.
Transakce financování derivátů a cenných papírů	Základní finanční derivativní instrumenty a CDS* se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.	Základní finanční derivativní instrumenty, CDS a ostatní swapy se mohou používat za účelem účinné správy portfolia, zajištění portfolia a za investičními účely, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.
Proces řízení rizik	<b>Relativní VaR.</b> a předpokládaný pákový efekt <b>2,00</b> s indexem Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years jako referenčním portfoliem	<b>Absolutní VaR</b> a předpokládaný pákový efekt <b>3,00</b>
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: ✓ hledají diverzifikaci investic do akcií s pevným výnosem; ✓ jsou ochotni akceptovat nízké nebo střední tržní riziko.	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: ✓ hledají diverzifikaci investic do akcií s pevným výnosem; ✓ jsou ochotni akceptovat nízké nebo střední tržní riziko.
Specifická tržní rizika	Specifická tržní rizika:  • Úvěrové riziko  • Investiční riziko v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správní oblasti (ESG)  • Riziko sekuritizovaných produktů	Specifická tržní rizika: • <b>Riziko správy zajištění</b> • <b>Riziko protistrany</b> • Úvěrové riziko • <b>Riziko směnného kurzu</b> • <b>Riziko derivátů</b> • Investiční riziko v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správní oblasti (ESG) • <b>Riziko dluhopisů s vysokým výnosem</b> • Riziko sekuritizovaných produktů
Syntetický ukazatel rizika a výnosů SRRI	<b>2</b>	<b>3</b>
Shrnutí rozdílů: • Investičních politik • Investičních strategií • Alokace aktiv	<u>Alokace aktiv</u> Slučující se podfond investuje do dluhopisů denominovaných v eurech s průměrnou splatností nepřesahující 3 roky, přičemž Přijímající podfond investuje do dluhopisů denominovaných v eurech všech splatností. <u>Investiční horizont</u> Doporučený investiční horizont je minimálně 1 rok do Slučujícího se podfondu, přičemž investiční horizont Přijímajícího podfondu je 3 roky. <u>Syntetický ukazatel rizika a výnosů SRRI:</u> Přijímající podfond má vyšší volatilitu (4,53 %) než Slučující se podfond (1,26 %), což je způsobeno zejména rozdílem mezi alokacemi dluhopisů a také vyšším pákovým efektem, který vysvětluje rozdíl ukazatele SRRI.	
<b>OCR</b> (nejnovější publikované klíčové informace pro investory): • „Classic“	• 0,83 % (včetně max. man. poplatků 0,50 %)	odhadované OCR, jelikož třídy nejsou ještě aktivní • <b>1,08 %</b> (včetně max. man. poplatků 0,75 %)**
<b>Cyklus NAV</b> • Centralizace příkazů • Rozhodný den pro ocenění	• D • D • D + 1	• D • D • D + 1

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Výpočet čisté hodnoty aktiv (NAV)</li> <li>• Datum provedení příkazu</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• D + 3</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• D + 3</li> </ul>
--	---	---

\* Příjímající podfondy ještě nejsou registrovány v České republice budou v době fúze veřejně nabízeny v České republice

\*\* Třídy akcií v příjímajících podfondech, které zatím nejsou registrované Česká republika, budou v Česká republika veřejně nabídnuty v době fúze.

\* SFDR znamená „Sustainable Finance Disclosure Regulation“ (nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb), a odkazuje tedy na směrnici (EU) 2019/2088 Evropského parlamentu a Rady ze dne 27. listopadu 2019. Podrobnější informace o tomto nařízení a kategorizaci jsou k dispozici v prospektu.

### 5) Daňové důsledky

Toto sloučení nebude mít na vás **žádný daňový dopad v Lucembursku**.

V souladu s evropskou směrnicí č. 2011/16 budou lucemburské úřady hlásit daňovým úřadům v zemi vašeho bydliště celkový hrubý výnos z výměny akcií v souvislosti s uplatněním tohoto sloučení.

Doporučujeme vám, abyste za účelem **daňového poradenství nebo informací** o možných daňových důsledcích tohoto sloučení **kontaktovali místního daňového poradce či úřady**.

### 6) Právo na zpětný odkup akcií

Vaše možnosti:

- ✓ Pokud s tímto sloučením souhlasíte, **nemusíte** provádět žádnou akci.
- ✓ Pokud s tímto sloučením nesouhlasíte, máte možnost požádat o zpětný odkup svých akcií **zdarma** do uzávěrky v datech podrobně uvedených v tabulce 1 výše ve sloupci „Datum posledního příkazu“,
- ✓ V případě **jakýchkoli dotazů** kontaktujte naši **zákaznickou podporu (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com)**.

### 7) Další informace

- ✓ Všechny náklady a výdaje spojené s tímto sloučením ponese společnost BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, Správcovská společnost, s výjimkou bankovních a transakčních nákladů (včetně například daní a kolkovného), které mohou být vyúčtovány Slučujícímu se podfondu za předpokladu, že nejsou významné.
- ✓ Proces sloučení bude schválen společností PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, auditorem společnosti.
- ✓ Poměry sloučení budou dostupné na webové stránce <https://www.bnpparibas-am.com/en/>, jakmile budou známy.
- ✓ Výroční a pololetní zpráva a právní dokumenty společnosti spolu s klíčovými informacemi pro investory Slučujících se a Příjímajících podfondů a zprávami depozitní banky a auditora ohledně této transakce jsou dostupné u správcovské společnosti. Klíčové informace pro investory (KIID) do Příjímajícího podfondu jsou k dispozici také na internetové stránce <https://www.bnpparibas-am.com>, kde se s nimi mohou držitelé akcií seznámit.
- ✓ Toto oznámení bude před schválením úpisu také sděleno všem potenciálním investorům.
- ✓ Všechny pojmy a výrazy, které nejsou definovány v tomto oznámení, naleznete v prospektu společnosti.

S pozdravem

**Představenstvo**