

## Upozornění pro držitele akcií fondů

### **BNP Paribas L1**

SICAV podle lucemburského zákona – třída SKIPCP  
Sídlo: 10, Rue Edward Steichen, L-2540 Lucemburk  
Registrační číslo v lucemburském obchodním a firemním rejstříku  
B 32.327

**A**

### **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

## SLOUČENÍ

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

<u>BNP PARIBAS L1 SLUČUJÍCÍ SE PODFOND</u>	<u>BNP PARIBAS FUNDS PŘIJÍMAJÍCÍ PODFOND</u>	<u>SLOUČENÍ ÚČINNÉ OD</u>
<u>BOND EURO PREMIUM</u>	<u>EURO MEDIUM TERM BOND</u>	<u>11. ZÁŘÍ 2020</u>

V Lucemburku dne 4. srpna 2020

Vážení držitelé akcií,

tímto vás informujeme, že představenstva BNP Paribas L1 a BNP Paribas Funds (dále jen **společnosti**) se rozhodla v souladu s odstavcem 32 stanov společnosti a kapitolou 8 lucemburského zákona ze 17. prosince 2010 o SKI (dále jen zákon) následujícím způsobem **sloučit** slučující se podfond do přijímajícího podfonde v souladu s článkem 1, bodem 20), a) zákona:

<i>Slučující se podfond BNP Paribas L1</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>
LU0172350877	Bond Euro Premium	Classic – CAP	EUR	Euro Medium Term Bond	Classic – CAP	EUR	LU0086914362

#### 1) Datum platnosti sloučení

- ✓ Sloučení nabude platnosti v pátek 11. září 2020.
- ✓ První čistá hodnota aktiv (NAV) přijímajícího podfonde a tříd bude vypočtena v pondělí 14. září 2020 na základě ocenění podkladových aktiv stanovených v pátek 11. září 2020.

## 2) Základní informace a odůvodnění sloučení

- ✓ S cílem nabídnout koherentní a konzistentní nabídku fondů a se zřetelem na transformaci celé zastřešující společnosti BNP Paribas Funds na kritéria ESG, popsaná na webu <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/class-actions-policy/>, se společnost BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg rozhodla racionalizovat rozsah svých fondů tím, že odstraní duplicitní podfondy.
- ✓ Světy investic slučujícího se i přijímajícího podfondu se sobě navzájem podobají.
- ✓ Skutečnost, že po sloučení dosáhnou kombinovaná aktiva optimální velikosti pro tento typ strategie řízení, je v nejlepším zájmu držitelů akcií.
- ✓ Potenciální prognóza výkonů ve prospěch držitelů akcií slučujícího se podfondu s přihlédnutím k tomu, že takováto prognóza není zaručena.

### Upozornění:

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

## 3) Dopad sloučení na držitele akcií slučujícího se podfondu

Mějte na paměti následující **dopady** sloučení:

- ✓ Poslední příkazy k úpisu a zpětnému odkupu ve slučujícím se podfondu budou přijímány do uzávěrky v pátek 4. září 2020.
- ✓ Příkazy obdržené po této uzávěrce budou odmítnuty.
- ✓ Držitelé akcií slučujícího se podfondu, kteří nevyužijí svého práva na zpětný odkup akcií (popsáno níže v bodě 8), se stanou držiteli akcií přijímajícího podfondu.
- ✓ Slučující se podfond bude rozpuštěn bez likvidace přesunutím všech aktiv a závazků do přijímajícího podfondu.
- ✓ Slučující se podfond přestane existovat ke dni platnosti sloučení.
- ✓ Přestože se dané světy investic navzájem podobají, investiční strategie přijímajícího podfondu není shodná s investiční strategií slučujícího se podfondu (vysvětleno v tabulce v bodě 6). V důsledku toho budou všechna aktiva slučujícího se podfondu prodána několik dnů (v principu pět pracovních dnů) před sloučením v závislosti na tržních podmínkách a v nejlepším zájmu držitelů akcií. Sloučení proto bude provedeno ve finančních prostředcích. Transakční náklady spojené s touto operací ponese slučující se podfond.
- ✓ Jako u jakéhokoli sloučení může i tato operace skýtat pro držitele akcií slučujícího se podfondu riziko oslabení výkonu, a to především v důsledku odlišných strategií (vysvětleno níže v bodě 6).

## 4) Dopad sloučení na držitele akcií přijímajícího podfondu

Mějte na paměti následující body:

- ✓ Sloučení nebude mít žádný dopad na držitele akcií přijímajícího podfondu.

## 5) Organizace výměny akcií

- ✓ Držitelé akcií slučujícího se podfondu obdrží v přijímajícím podfondu nové akcie, jejichž počet bude vypočítán jako násobek počtu akcií, které drželi ve slučovaných třídách, a směnného poměru.
- ✓ Směnné poměry budou vypočteny v pátek 11. září 2020 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 10. září 2020.
- ✓ Kritéria přijatá k ocenění aktiv a případně pasiv v den výpočtu směnného koeficientu budou stejná jako kritéria k výpočtu čisté hodnoty aktiv uvedená v kapitole „Čistá hodnota aktiv“ přílohy I prospektů společností.
- ✓ **Držitelé akcií na jméno** obdrží akcie na jméno.  
**Držitelé akcií na doručitele** obdrží akcie na doručitele.
- ✓ Za zlomek přiděleného podílu v přijímajícím podfondu za třetím desetinným místem nebude vyplácena náhrada v hotovosti.

6) Podstatné rozdíly mezi slučujícím se a přijímajícím podfondem

Rozdíly mezi slučujícím se a přijímajícím podfondem jsou následující:

Znaky	„BNP Paribas L1 Bond Euro Premium“ Slučující se podfond	„BNP Paribas Funds Euro Medium Term Bond“ Přijímající podfond
Investiční cíl	Zvýšení hodnoty aktiv ve střednědobém horizontu.	Zvyšování hodnoty aktiv ve střednědobém horizontu investováním primárně do střednědobých dluhopisů denominovaných v eurech.
Investiční politika	Tento podfond investuje do dluhopisového trhu nepřímo. Je spravován syntetickým způsobem a investuje minimálně 75 % svých aktiv do akcií a podobných cenných papírů, jejichž výkonnost je inverzní k referenčnímu srovnávacímu indexu (IBOXX € eurozone 3–5) prostřednictvím swapové smlouvy (TRS*). Proto není vystaven akciovým trhům. Zbývající část jeho aktiv, tedy maximálně 25 %, může být investována do jakýchkoli směnitelných cenných papírů, instrumentů peněžního trhu nebo hotovosti a s limitem do 15 % také do jakýchkoli dluhových cenných papírů nebo s limitem do 10 % do SKIPCP či SKI. Expozice podfondu vůči jiným měnám než euro bude nulová.	Podfond investuje nejméně 2/3 svých aktiv do dluhopisů a cenných papírů, se kterými se zachází stejně jako s dluhopisy denominovanými v eurech, které mají průměrnou splatnost nepřesahující šest let (zbytková splatnost jednotlivých investic nepřesáhne deset let). Jako datum splatnosti bude bráno datum příští úpravy sazby u dluhopisů s pohyblivou sazbou. Zbývající část, tedy nejvýše 1/3 aktiv, může být investována do jakýchkoli převoditelných cenných papírů, strukturovaných dluhopisů investičního stupně s omezením na 20 % aktiv, do instrumentů finančního trhu či peněžních prostředků a také do SKIPCP či SKI s limitem do 10 % aktiv. Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).
Transakce financování derivátů a cenných papírů	Použitím finančních derivativních instrumentů se nevytváří pákový efekt za předpokladu, že maximální expozice pramenící z těchto instrumentů za žádných okolností nepřesáhne NAV podfondu. Základní finanční derivativní instrumenty a nefinancované TRS* (očekávaná úroveň pákového efektu 200 % s maximem 230 %) se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I. * K dosažení expozice vůči indexu iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 3–5 let.	Základní finanční derivativní instrumenty a nefinancované TRS* (očekávaná úroveň pákového efektu 50 % s maximem 100 %) se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I. * K dosažení expozice vůči referenčnímu světu investic podfondu, zejména indexu Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate.
Specifická tržní rizika	Přehled obecných rizik naleznete v příloze 3 knihy I prospektu.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rizika strukturovaných dluhových cenných papírů / sekuritizovaných produktů</li> </ul> Přehled obecných rizik naleznete v příloze 3 knihy I prospektu.
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ hledají diverzifikaci investic do akcií s pevným výnosem;</li> <li>✓ jsou ochotni akceptovat nízké nebo střední tržní riziko.</li> </ul>	
SRRI	2	
Shrnutí rozdílů: • Investiční politika • Investiční strategie • Alokační aktiv	Přestože se dané světy investic navzájem podobají, přijímající podfond investuje přímo do cílů aktiv Euro Bond, zatímco slučující se podfond je těmto aktivům prostřednictvím syntetické strategie vystaven díky investování do akcií, jejichž výkonnost je prostřednictvím TRS inverzní srovnávacímu indexu IBOXX € eurozone 3–5.	
OCR: • „Classic“	Podle aktuálních klíčových informací pro investory <ul style="list-style-type: none"> <li>1,00 %</li> </ul> (Poplatek za správu: max. 0,75 %)	Podle aktuálních klíčových informací pro investory <ul style="list-style-type: none"> <li>0,85 %</li> </ul> (Poplatek za správu: max. 0,50 %)

Proces řízení rizik (závazkový přístup) a cyklus NAV jsou shodné u slučujícího se i u přijímajícího podfondu.

7) 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 svého daňového poradce či úřady**.

**8) 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 bez poplatku do uzávěrky v pátek 4. září 2020.
- ✓ V případě **jakýchkoli dotazů** kontaktujte naši **zákaznickou podporu (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com)**.

**9) Další informace**

- ✓ Všechny náklady a výdaje spojené s tímto sloučením (včetně nákladů na audit) ponese společnost BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, správcovská společnost obou společností, 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 obou společností.
- ✓ Poměr sloučení bude dostupný na webové stránce <https://www.bnpparibas-am.com/en/>, jakmile bude znám.
- ✓ Výroční a pololetní zpráva a právní dokumenty společností spolu s klíčovými informacemi pro investory slučujícího se a přijímajícího podfondu a zprávami depozitáře a auditora ohledně této transakce jsou dostupné u správcovské společnosti. Klíčové informace pro investory přijímajícího podfondu jsou k dispozici také na webu <https://www.bnpparibas-am.com>, kde se s nimi mohou držitelé akcií seznámit.
- ✓ Všechny pojmy a výrazy, které nejsou definovány v tomto oznámení, naleznete v prospektu společnosti.

S pozdravem

**Představenstvo**