BCC Investment Partners SICAV
Investment company with variable capital
("*Société d'investissement à capital variable*")
Registered office: 33A, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg
RCS Luxembourg: B254419
(the "**Company**")

Notice to the shareholders of the BCC INVESTMENT PARTNERS SICAV – BNP PARIBAS CEDOLA 2024 (the "Sub-Fund") (the "Shareholders")

Luxembourg, on 5 May 2025

*All capitalised terms used herein shall have the same meaning as in the prospectus of the Company (the "**Prospectus**").*

Dear Shareholders,

The board of directors of the Company (the "**Board**") hereby informs the Shareholders of the following changes made to the Prospectus in relation to the Sub-Fund.

The Sub-Fund has a fix term and was originally designed to terminate on 16 December 2024. The term of the Sub-Fund has first been extended for a period of three months until 16 March 2025 and for another three-month period until 16 June 2025, in accordance with section III "Duration of the Sub-Fund" of the Sub-Fund's supplement.

Further to the extension of its term, the Board resolved on the following changes to the Sub-Fund (the "**Sub-Fund Changes**"), with the aim to offer to the Shareholders a new investment opportunity with an indefinite term.

i) Change of the name of the Sub-Fund

The Sub-Fund's name will change from "BCC INVESTMENT PARTNERS SICAV – BNP PARIBAS CEDOLA 2024" to "BCC INVESTMENT PARTNERS SICAV – BNP PARIBAS CREDITO DINAMICO", in order to reflect the change of the Sub-Fund's investment policy and duration.

ii) Duration of the Sub-Fund

The Board has decided to change the duration of the Sub-Fund, which will have an indefinite lifespan.

iii) Adjustments to the investment objective and policy of the Sub-Fund

The table below reflects the adjustments made to the investment objective and policy of the Sub-Fund, as well as to the use of derivatives:

	Prior to the Sub-Fund Changes	After the Sub-Fund Changes

Investment objective	The Sub-Fund's investment objective is to achieve a net return of 1% p.a. over the life of the Sub-Fund.	The Sub-Fund aims to generate returns by actively managing a portfolio by mainly investing into credit instruments.
Investment policy	The Sub-Fund will invest in fixed or variable-interest securities, debt securities, and other interest-bearing assets, denominated in EUR, GBP or USD and with a duration not exceeding 6 months after the Term of the Sub-Fund, of corporate issuers having their registered office in the OECD and having, at the time of acquisition a minimum rating of B (Standard & Poor's), B2 (Moody's), B (Fitch) or an equivalent internal or external rating from at least one such recognised rating agency. The investment strategy is primarily based on a "buy and hold" management policy (purchasing securities and holding them until maturity). However, the Investment Manager is free to manage the portfolio actively by selling securities, buying new securities and hedging risks. The Sub-Fund may hold up to 10% of its assets in equity securities. This limit may by temporarily exceeded, provided the holding of such equity securities results from a conversion of a fixed income asset held previously in which case the Investment Manager will sell the equity securities so received, taking into account the best interest of Shareholders. The Sub-Fund invests up to 10% of its net assets in large-, medium- and small-cap corporate securities in all sectors, as part of a bond-for-share exchange transaction. The Sub-Fund may invest in money market instruments with, on acquisition, a minimum rating of A3 (Standard & Poor's), P3 (Moody's), F3 (Fitch) or an equivalent internal rating. In response to exceptional circumstances, the Sub-Fund may invest on a temporary basis up to 100% of its net assets in bonds or treasury bills issued by a government of any OECD country or supra national organisations, money market instruments, money market funds and cash, if the Investment Manager believes that this is in the best interest of shareholders. While the Investment Manager will generally seek to match the expected maturities of its investments such that	Starting from 5 June 2025, the portfolio will be built gradually to achieve a composition complying with the applicable investment restrictions as well as its investment objective and strategy. This phase will last for maximum 2 weeks. The Sub-Fund will invest directly or indirectly at least 70% of its Net Asset Value in fixed or variable-interest securities, debt securities, and other interest-bearing assets, denominated in OECD currencies of corporate issuers having their registered office in or conducting a significant proportion of their business in OECD countries and having, at the time of acquisition a minimum rating of B (Standard & Poor's), B2 (Moody's), B (Fitch). Out of the 70% of the Sub-Fund's Net Asset Value: • The Sub-Fund shall invest minimum 60% in Investment Grade bonds rated at least BBB- (Standard & Poor's), Baa3 (Moody's), BBB- (Fitch) (including subordinated bonds with Investment Grade rating at issue level). • The Sub-Fund may invest in high-yield fixed income securities rated at least B (Standard & Poor's)/ B2 (Moody's)/ B (Fitch) for up to 30%. • The Sub-Fund may keep up to 5% in securities or debt instruments rated lower than B (Standard & Poor's)/ B2 (Moody's)/ B (Fitch) rated bonds with a minimum rating of CCC (Standard & Poor's)/ Caa (Moody's)/ CCC (Fitch) as a result of holding bonds whose rating would have been downgraded under the condition that, in the opinion of the Investment Manager, such bonds are consistent with the Sub-Fund's investment objective. In case of further downgrade, the security should be sold within 3 months if the Investment Manager believes that this is in the best interest of shareholders. • The Sub-Fund may invest up to 5% in non-rated bonds (neither issue nor issuer ratings), at the time of acquisition. High yield fixed income securities are securities that are rated at sub-investment grade (Standard & Poor's and Fitch's rating below BBB- / Moody's rating below Baa3) by a recognised rating agency or an equivalent internal or external rating. **Investments rated from BB+ to C (Standard & Poor's) may carry an above-average yield, but also**

	they mature at the end of the Term of the Sub-Fund, some or all of the investments may mature before the end of the Term of the Sub-Fund and some may mature after. Although it is intended that the Sub-Fund will hold securities until the end of the Term of the Sub-Fund, the Investment Manager has the discretion to sell them prior to their maturity. During the 6 months preceding the Term of the Sub-Fund, as the bonds of the portfolio mature, for the purpose of facilitating a timely realisation of the Sub-Fund's investments at market value at Term and in order to ensure that shareholders receive their investment proceeds, the Sub-Fund may invest 100% in short term money market instruments, liquidities and short-term money market funds of issuers worldwide denominated in EUR.	**higher credit risk than investments in securities of first-class issuers.** The Sub-Fund will invest minimum 66% of its Net Asset Value in Euro denominated bonds. The remaining portion, namely 34%, may be invested in OECD currencies other than Euro. The Sub-Fund may hold up to 10% of its Net Asset Value in equity securities. This limit may be temporarily exceeded, provided the holding of such equity securities results from a conversion of a fixed income asset held previously in which case the Investment Manager will sell the equity securities so received, taking into account the best interest of shareholders. The Sub-Fund may invest indirectly up to 5% of its Net Asset Value in ABS/MBS and directly or indirectly up to 10% in CoCo-Bonds. The Sub-Fund will not invest more than 10% of its Net Asset Value in UCITS or other UCIs (including Exchange Traded Funds). The Sub-Fund may invest up to 10% of its Net Asset Value in money market instruments with a minimum rating of A3 (Standard & Poor's), P3 (Moody's), F3 (Fitch) or an equivalent internal rating. In response to exceptional circumstances, the Sub-Fund may invest on a temporary basis up to 100% of its net assets in bonds or treasury bills issued by a government of any OECD country or supra national organisations, money market instruments, money market funds and cash, for liquidity management purposes, if the Investment Manager believes that this is in the best interest of shareholders. Any non-Euro denominated exposure is systematically hedged in Euro (5% NAV tolerance). In case of 3 ratings available, the second best will be taken into account. In case of 2 ratings available, the lowest one will be taken into account. In case of only one rating available, it will be taken into account. In case of non-rated issue, the rating of the issuer will be taken into account.
Use of derivatives	The Sub-Fund may, in accordance with the Main Part, use derivatives for hedging and efficient portfolio management purposes.	The Sub-Fund may, in accordance with the Main Part, use derivatives for hedging and efficient portfolio management and investment purposes, in particular FX forwards and swaps, CDS on single names or on indices, and futures.

iv) Change to the risk notices and investor profile of the Sub-Fund

As a consequence of the adjustment to the investment objective and to the investment policy of the Sub-Fund as described above, the risk notices and the investor profile of the Sub-Fund will change as follows:

	Prior to the Sub-Fund Changes	After the Sub-Fund Changes
Risk notices	There can be no guarantee that the investment objectives will actually be achieved. Consequently, the Net Asset Value of the Shares may rise or fall, and may result in different levels of positive or negative returns. The Sub-Fund is not a capital-guaranteed product. Investors should carefully read the risk factors disclosed in the Main Part. The principal risk factors associated with this Sub-Fund (non exhaustive) are as follows: - credit risk; - derivatives risk; - foreign exchange risk; - interest rate risk; - investment in equities; - investment in fixed income securities; liquidity risk; and market risk.	There can be no guarantee that the investment objectives will actually be achieved. Consequently, the Net Asset Value of the Shares may rise or fall, and may result in different levels of positive or negative returns. The Sub-Fund is not a capital-guaranteed product. Investors should carefully read the risk factors disclosed in the Main Part. The principal risk factors associated with this Sub-Fund (non-exhaustive) are as follows: - Credit Risk; - Management Risk; - Use of Derivatives; - Credit Default Swaps Risk; - Foreign Exchange Risk; - Interest Rate Risk; - Investments in Equities; - Investment in Fixed Income Securities; - Investment in High Yield Bonds; - Holding of distressed debt securities; - Investments in Asset-Backed Securities and Mortgage-Backed Securities; - Contingent Convertible Fixed Income Instruments; - Investment in Target Funds; - Liquidity Risk; and - Market Risk.
Investor profile	The Sub-Fund may be suitable for investors who are seeking a return on their investment over the life of the Sub-Fund. The Sub-Fund may therefore be suitable for investors who are able to forego their invested capital for the duration of the investment and who can accept a medium-to-high investment risk. Investors must expect fluctuations in value, which can temporarily lead also to increased losses. In a broadly-diversified overall portfolio, each of these Sub-Funds can be used as a supplementary investment.	The Sub-Fund may be suitable for investors who are looking for a diversification of their investments in fixed income securities, can accept low to medium market risks, and have an investment horizon of 3 years. Investors must expect fluctuations in value, which can temporarily lead also to increased losses. In a broadly-diversified overall portfolio, each of these Sub-Funds can be used as a supplementary investment.

v) Change to the charges and expenses

The annual fee, calculated on the basis of the Sub-fund's Net Asset Value, to which the Investment Manager and the Global Distributor are entitled in relation to the CLASSIC EUR D shares will be increased from up to 0.65% p.a. to up to 1.20% p.a.

No redemption fee will be applied going forward.

vi) Change to the description of the Sub-Fund's share class

The share class CLASSIC EUR D will be renamed A-Shares for alignment purposes with the Company's share classes nomenclature.

vii) Change to the name of the Investment Manager

The name of the Investment Manager of the Sub-Fund changed as follows:

	Old name	New name
Investment Manager	BNP Paribas Asset Management France	BNP Paribas Asset Management Europe

***

The Sub-Fund Changes are reflected in an updated version of the Prospectus to be dated May 2025 which will be made available to the Shareholders at the registered office of the Company.

Shareholders disagreeing with the Sub-Fund Changes may redeem their shares of the Sub-Fund free of any charge from the date of this notice until the 4 June 2025.

The Board

BCC Investment Partners SICAV
Società di investimento a capitale variabile
("*Société d'investissement à capital variable*")
Sede legale: 33A, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo,
Granducato di Lussemburgo
RCS Luxembourg: B254419
(la "**Società**")

Avviso agli azionisti di Agli azionisti di BCC INVESTMENT PARTNERS SICAV – BNP PARIBAS CEDOLA 2024 (il "Comparto") (gli "Azionisti")

Lussemburgo, lì 5 maggio 2025

*Tutti i termini in maiuscolo utilizzati nel presente documento hanno lo stesso significato loro attribuito nel prospetto informativo della Società (il "**Prospetto informativo**").*

Gentile Azionista,

Con la presente il consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio**") informa gli Azionisti delle seguenti modifiche apportate al Prospetto informativo del Comparto.

Il Comparto ha una durata fissa e la data di chiusura era stata originariamente fissata al 16 dicembre 2024. La durata del Comparto è stata prima prorogata per un periodo di tre mesi fino al 16 marzo 2025 e poi per un altro periodo di tre mesi fino al 16 giugno 2025, in conformità alla sezione III "Durata del Comparto" del relativo supplemento.

A seguito dell'estensione della durata, il Consiglio ha deciso di apportare le seguenti modifiche al Comparto (le "**Modifiche al Comparto**"), con l'obiettivo di offrire agli Azionisti una nuova opportunità d'investimento con una durata indeterminata.

i) Cambio di denominazione del Comparto

La denominazione del Comparto cambierà da "BCC INVESTMENT PARTNERS SICAV – BNP PARIBAS CEDOLA 2024" a "BCC INVESTMENT PARTNERS SICAV – BNP PARIBAS CREDITO DINAMICO", al fine di riflettere la modifica della politica d'investimento e della durata del Comparto.

ii) Durata del Comparto

Il Consiglio ha deciso di modificare la durata del Comparto, che avrà una durata indefinita.

iii) Modifica dell'obiettivo e della politica d'investimento del Comparto

La tabella seguente riflette le modifiche apportate all'obiettivo e alla politica d'investimento del Comparto, nonché all'uso di derivati:

	Prima delle Modifiche al Comparto	Dopo le Modifiche al Comparto

Obiettivo d'investimento	L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire un rendimento netto dell'1% annuo nel corso della durata del Comparto.	Il Comparto mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio che investe principalmente in strumenti di credito.
Politica d'investimento	Il Comparto investirà in titoli a tasso fisso o variabile, titoli di debito e altre attività fruttifere, denominati in EUR, GBP o USD e con una durata non superiore a 6 mesi dopo la scadenza del Comparto, di emittenti societari con sede legale nell'OCSE e aventi, al momento dell'acquisizione, un rating minimo di B (Standard & Poor's), B2 (Moody's), B (Fitch) o un rating interno o esterno equivalente assegnato da almeno una di tali agenzie di rating riconosciute. La strategia d'investimento si basa principalmente su una politica di gestione "buy and hold" (acquisto di titoli e relativo mantenimento fino alla scadenza). Tuttavia, il Gestore degli investimenti è libero di gestire attivamente il portafoglio vendendo titoli, acquistandone di nuovi e coprendo i rischi. Il Comparto può detenere fino al 10% del proprio patrimonio in titoli azionari. Questo limite può essere temporaneamente superato, a condizione che la detenzione di tali titoli azionari derivi da una conversione di un'attività a reddito fisso detenuta in precedenza, nel qual caso il Gestore degli investimenti venderà i titoli azionari così ricevuti, tenendo conto del miglior interesse degli Azionisti. Il Comparto investe fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli di società a grande, media e piccola capitalizzazione operanti in tutti i settori, nell'ambito di un'operazione di scambio obbligazioni/azioni. Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario con un rating minimo di A3 (Standard & Poor's), P3 (Moody's), F3 (Fitch) o un rating interno equivalente al momento dell'acquisizione. In risposta a circostanze eccezionali, il Comparto può investire temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni o buoni del tesoro emessi da un governo di un paese dell'OCSE o da organizzazioni sovranazionali, strumenti del mercato monetario, fondi comuni monetari e	A partire dal giorno 5 giugno 2025, il portafoglio sarà costruito gradualmente per ottenere una composizione conforme ai vincoli d'investimento applicabili, nonché all'obiettivo e alla strategia d'investimento. Questa fase durerà al massimo 2 settimane. Il Comparto investirà direttamente o indirettamente almeno il 70% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli a tasso fisso o variabile, titoli di debito e altre attività fruttifere, denominati in valute OCSE, di emittenti societari con sede legale o che svolgono una parte significativa della propria attività in paesi OCSE e che, al momento dell'acquisizione, abbiano un rating minimo di B (Standard & Poor's), B2 (Moody's), B (Fitch). All'interno della quota che costituisce il 70% del Valore patrimoniale netto del Comparto: • Il Comparto investirà almeno il 60% in obbligazioni investment grade con rating minimo BBB- (Standard & Poor's), Baa3 (Moody's), BBB- (Fitch) (comprese le obbligazioni subordinate con rating investment grade a livello di emissione). • Il Comparto può investire in titoli a reddito fisso high yield con rating pari o superiore a B (Standard & Poor's)/ B2 (Moody's)/ B (Fitch) fino a un massimo del 30%. • Il Comparto può detenere fino al 5% in titoli o strumenti di debito con rating inferiore a B (Standard & Poor's)/ B2 (Moody's)/ B (Fitch) con un rating minimo di CCC (Standard & Poor's)/ Caa (Moody's)/ CCC (Fitch) a seguito del declassamento del rating di obbligazioni già detenute, a condizione che, a giudizio del Gestore degli investimenti, tali obbligazioni siano compatibili con l'obiettivo di investimento del Comparto. In caso di ulteriore declassamento, il titolo dovrà essere venduto entro 3 mesi se il Gestore degli investimenti ritiene che ciò sia nel migliore interesse degli azionisti. • Il Comparto può investire fino al 5% in obbligazioni prive di rating (sia a livello di emissione che di emittente) al momento dell'acquisizione.

	liquidità, se il Gestore degli investimenti ritiene che ciò sia nel migliore interesse degli azionisti. Sebbene il Gestore degli investimenti cercherà in genere di far coincidere le scadenze previste degli investimenti con la fine della Durata del Comparto, alcuni o tutti gli investimenti possono giungere a scadenza prima della fine della Durata del Comparto e alcuni possono giungere a scadenza dopo. Sebbene sia previsto che il Comparto detenga titoli fino alla fine della sua Durata, il Gestore degli investimenti ha la facoltà di venderli prima della loro scadenza. Durante i 6 mesi precedenti la fine della Durata del Comparto, man mano che le obbligazioni del portafoglio giungono a scadenza, allo scopo di facilitare il tempestivo realizzo degli investimenti del Comparto al valore di mercato alla fine della sua Durata e al fine di assicurare che gli azionisti ricevano i proventi del loro investimento, il Comparto può investire il 100% in strumenti del mercato monetario a breve termine, liquidità e fondi comuni monetari a breve termine di emittenti di tutto il mondo denominati in EUR.	I titoli obbligazionari high yield sono titoli con rating inferiore a investment grade (rating Standard & Poor's e Fitch inferiore a BBB- / rating Moody's inferiore a Baa3) assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o che hanno un rating interno o esterno equivalente. **Gli investimenti con rating compreso tra BB+ e C (Standard & Poor's) possono generare un rendimento superiore alla media, ma anche comportare un rischio di credito più elevato rispetto agli investimenti in titoli di emittenti di prim'ordine.** Il Comparto investirà almeno il 66% del proprio Valore patrimoniale netto in obbligazioni denominate in euro. La quota restante, pari al 34%, può essere investita in valute OCSE diverse dall'euro. Il Comparto può detenere fino al 10% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli azionari. Questo limite può essere temporaneamente superato, a condizione che la detenzione di tali titoli azionari derivi da una conversione di un'attività a reddito fisso detenuta in precedenza, nel qual caso il Gestore degli investimenti venderà i titoli azionari così ricevuti, tenendo conto del miglior interesse degli azionisti. Il Comparto può investire indirettamente fino al 5% del proprio Valore patrimoniale netto in ABS/MBS e direttamente o indirettamente fino al 10% in CoCo bond. Il Comparto non investirà più del 10% del proprio Valore patrimoniale netto in OICVM o altri OICR (compresi gli exchange-traded fund (fondi indicizzati quotati in Borsa). Il Comparto può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in strumenti del mercato monetario con un rating minimo di A3 (Standard & Poor's), P3 (Moody's), F3 (Fitch) o un rating interno equivalente. In risposta a circostanze eccezionali e per finalità di gestione della liquidità, il Comparto può investire temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni o buoni del tesoro emessi da un governo di un paese dell'OCSE o da organizzazioni sovranazionali, strumenti del mercato monetario, fondi comuni monetari e liquidità, se il Gestore degli investimenti ritiene che ciò sia nel migliore interesse degli azionisti. Tutte le esposizioni non denominate in euro vengono sistematicamente coperte in euro (tolleranza del 5% del NAV).

		In presenza di 3 rating per uno stesso strumento, verrà preso in considerazione quello intermedio. In presenza di 2 rating per uno stesso strumento, verrà preso in considerazione quello inferiore. Nel caso in cui sia disponibile un solo rating, verrà preso in considerazione questo unico rating. In caso di emissione priva di rating, si terrà conto del rating dell'emittente.
Utilizzo di derivati	Il Comparto può, in conformità con la Parte principale, utilizzare strumenti derivati per finalità di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.	Il Comparto può, in conformità con la Parte principale, utilizzare strumenti derivati per finalità di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e di investimento, in particolare contratti a termine e swap su valute, CDS su singoli nomi o su indici e futures.

iv) Modifica degli avvisi sui rischi e del profilo dell'investitore del Comparto

In conseguenza delle modifiche apportate all'obiettivo e alla politica d'investimento del Comparto, come sopra descritto, gli avvisi sui rischi e il profilo dell'investitore del Comparto cambieranno come segue:

	Prima delle Modifiche al Comparto	Dopo le Modifiche al Comparto
Avvisi sui rischi	Non è possibile garantire che gli obiettivi d'investimento vengano effettivamente raggiunti. Di conseguenza, il Valore patrimoniale netto delle Azioni può aumentare o diminuire, generando diversi livelli di rendimento positivo o negativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale garantito. Gli investitori devono leggere attentamente i fattori di rischio indicati nella Parte principale. I principali fattori di rischio associati a questo Comparto (elenco non esaustivo) sono i seguenti: - rischio di credito; - rischio connesso ai derivati; - rischio di cambio; - rischio di tasso di interesse; - investimenti in azioni; - investimenti in titoli a reddito fisso; rischio di liquidità; e rischio di mercato.	Non è possibile garantire che gli obiettivi d'investimento vengano effettivamente raggiunti. Di conseguenza, il Valore patrimoniale netto delle Azioni può aumentare o diminuire, generando diversi livelli di rendimento positivo o negativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale garantito. Gli investitori devono leggere attentamente i fattori di rischio indicati nella Parte principale. I principali fattori di rischio associati a questo Comparto (elenco non esaustivo) sono i seguenti: - rischio di credito; - Rischio di gestione; - uso di strumenti derivati; - Rischio associato ai credit default swap; - rischio di cambio; - rischio di tasso di interesse; - investimenti in azioni; - Investimenti in titoli a reddito fisso; - Investimento in obbligazioni high yield; - Detenzione di titoli di debito distressed; - Investimenti in asset-backed securities e mortgage-backed securities; - Strumenti contingent convertible a reddito fisso; - Investimenti in Fondi target; - rischio di liquidità; e - rischio di mercato.
Profilo dell'investitore	Il Comparto può essere adatto agli investitori che cercano di ottenere un	Il Comparto può essere adatto agli investitori interessati a diversificare i loro investimenti in

	rendimento sul capitale investito nel corso della durata di vita del Comparto. Il Comparto si rivolge pertanto agli investitori in grado di rinunciare al capitale investito per la durata dell'investimento e che possono esporsi a un rischio d'investimento medio-alto. Gli investitori devono aspettarsi fluttuazioni di valore, che possono anche causare il temporaneo aumento delle perdite. In un portafoglio complessivo ampiamente diversificato, ciascuno di questi Comparti può essere utilizzato come investimento complementare.	titoli a reddito fisso, in grado di tollerare rischi di mercato medio-bassi e dotati di un orizzonte d'investimento di 3 anni. Gli investitori devono aspettarsi fluttuazioni di valore, che possono anche causare il temporaneo aumento delle perdite. In un portafoglio complessivo ampiamente diversificato, ciascuno di questi Comparti può essere utilizzato come investimento complementare.

v) Modifica di commissioni e spese

La commissione annuale, calcolata sulla base del Valore patrimoniale netto del Comparto, a cui hanno diritto il Gestore degli investimenti e il Distributore globale in relazione alle Azioni CLASSIC EUR D sarà incrementata da un massimo dello 0,65% annuo a un massimo dell'1,20% annuo.

In futuro non verrà applicata alcuna commissione di rimborso.

vi) Modifica della descrizione della classe di azioni del Comparto

La classe di azioni CLASSIC EUR D sarà ridenominata in Azioni A per allinearla alla nomenclatura delle classi di azioni della Società.

vii) Cambio di denominazione del Gestore degli investimenti

La denominazione del Gestore degli investimenti del Comparto ha subito la seguente modifica:

	Vecchia denominazione	Nuova denominazione
Gestore degli investimenti	BNP Paribas Asset Management France	BNP Paribas Asset Management Europe

***

Le Modifiche al Comparto sono integrate nella versione aggiornata del Prospetto informativo datata maggio 2025, che sarà messa a disposizione degli Azionisti presso la sede legale della Società.

Gli azionisti che non sono d'accordo con le Modifiche al Comparto hanno il diritto di richiedere gratuitamente il rimborso delle proprie azioni del Comparto a partire dalla data del presente avviso fino al giorno 4 giugno 2025.

Il Consiglio