



# BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

ICB/compartiment/ISIN BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT  
 Ondernemingsnummer Luxemburgs Handels- en Vennootschapsregister nr. B 27.605  
 Adres 10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg  
 Beheerder BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Type mededeling Berichten m.b.t. ontbinding ICB of compartiment  
 Communicatiedatum 28 juni 2019

## PARWORLD

SICAV de droit luxembourgeois – OPCVM  
 10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg  
 Registre de commerce et des sociétés du Luxembourg n° B 77 384

EN

## BNP Paribas L1

SICAV naar Luxemburgs recht – Categorie ICBE  
 10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg  
 Luxemburgs Handels- en Vennootschapsregister nr. B 32 327

### BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE OVERGENOMEN COMPARTIMENTEN VOOR DE FUSIES VAN 8 NOVEMBER 2019

Luxemburg, 28 juni 2019

Geachte aandeelhouder,

Wij informeren u hierbij dat de Raden van Bestuur van PARWORLD, BNP Paribas L1 en THEAM QUANT (de Vennootschappen) hebben besloten de volgende compartimenten, conform artikel 32 van de Statuten van PARWORLD en BNP Paribas L1 enerzijds en artikel 24 van de Statuten van THEAM QUANT anderzijds, te fuseren (de Fusie):

Overgenomen compartimenten	Overnemende compartimenten	Uitvoeringsdatum van de Fusie*	Laatste orderdatum*	Waarderingsdatum van de ruilverhouding*	Berekeningsdatum van de ruilverhouding*	Waarderingsdatum van de eerste NIW*	Berekeningsdatum van de eerste NIW*
PARWORLD Quant Equity World Guru (Master van BNP Paribas L1 Equity World Guru)	THEAM QUANT - Equity World GURU***	8-nov-2019	30-okt-2019	7-nov-2019	8-nov-2019	8-nov-2019	11-nov-2019
BNP Paribas L1 Equity World Guru (Feeder van PARWORLD Quant Equity World Guru)			29-okt-2019		8-nov-2019**		
PARWORLD Quant Equity Europe Guru	THEAM QUANT - Equity Europe GURU	8-nov-2019	31-okt-2019	7-nov-2019	8-nov-2019	8-nov-2019	11-nov-2019

\*\*\* de ontvangende compartimenten die nog niet in België zijn geregistreerd, zullen op het moment van de fusie publiek worden aangeboden in België.

\* Datums:

- Uitvoeringsdatum van de fusie – Datum waarop de fusie wordt uitgevoerd en definitief is.
- Laatste orderdatum – Laatste datum waarop inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders in het Overgenomen compartiment worden aanvaard tot het uiterste handelstijdstip.

Orders die na deze datum worden ontvangen voor het Overgenomen compartiment zullen verworpen worden. Aandeelhouders van de Overgenomen en Overnemende compartimenten die de Fusie niet aanvaarden, kunnen tot deze datum de kosteloze (m.u.v. eventuele heffingen) terugkoop van hun aandelen aanvragen.

- Waarderingsdatum van de ruilverhouding – Datum van waardering van de onderliggende activa voor de berekening van de ruilverhouding.
- Berekeningsdatum van de ruilverhouding – Datum waarop de ruilverhouding van de fusie wordt berekend.
- Waarderingsdatum van de eerste NIW – Datum van waardering van de onderliggende activa voor de berekening van de eerste NIW na de fusie.
- Berekeningsdatum van de eerste NIW – Datum waarop de eerste NIW na de Fusie (met gefuseerde portefeuilles) wordt berekend.

\*\* Op 8 november 2019 zullen er twee NIW's worden berekend om ze te laten overeenstemmen met het compartiment PARWORLD Quant Equity World Guru:

- o De 1e NIW zal worden gewaardeerd per 6 november 2019,
- o De 2e NIW zal worden gewaardeerd per 7 november 2019 en zal worden gebruikt om de ruilverhouding te berekenen.

Deze Fusies zullen in twee fasen plaatsvinden, als volgt:

- In eerste instantie door de overdracht (de **“Overdracht”**) van PARWORLD Quant Equity World Guru naar het inactieve vergelijkbare THEAM QUANT - Equity World GURU\*\*\* zoals bepaald in deel I. **“OVERDRACHT”**; en
  - In tweede instantie door de fusie van BNP Paribas L1 Equity World Guru met THEAM QUANT - Equity World GURU\*\*\*;
- en ook los daarvan door de fusie van PARWORLD Quant Equity Europe Guru met THEAM QUANT - Equity Europe GURU (**“Fusie”**) zoals bepaald in deel II. **“FUSIES”**.

De regels die van toepassing zijn voor de volledige operatie (Overdracht en Fusie) zijn uiteengezet in deel III. **“REGELS VAN TOEPASSING OP DE OVERDRACHT EN DE FUSIES”**.

\*\*\* de ontvangende compartimenten die nog niet in België zijn geregistreerd, zullen op het moment van de fusie publiek worden aangeboden in België.

#### I. **OVERDRACHT**

Het volgende Overnemende compartiment zal worden **geactiveerd** door de Overdracht, als volgt:

<b>Overgenomen compartimenten</b>	<b>Overnemende compartimenten</b>
PARWORLD Quant Equity World Guru	THEAM QUANT - Equity World GURU***

Uitgegeven aandelen zullen worden gefuseerd als volgt:

<b>ISIN-code</b>	<b>Overgenomen compartiment</b>	<b>Aandeel</b>	<b>Referentie-valuta</b>	<b>Compartiment absorbant</b>	<b>Overnemend compartiment</b>	<b>Referentie-valuta</b>	<b>ISIN-code</b>
LU0774754948	<b>PARWORLD Quant Equity World Guru</b>	Classic-CAP*	USD	<b>THEAM QUANT - Equity World GURU***</b>	C ACC*	USD	LU1893655602 ****
LU0774754948		Classic-CAP Gewaardeerd in EUR	USD		C EUR ACC	EUR	LU1893655867 ****
LU0776280611		Classic-DIS	USD		C DIS	USD	LU1893655784 ****
LU0776280611		Classic-DIS Gewaardeerd in EUR	USD		C EUR DIS	EUR	LU1893655941 ****
LU0774755085		Classic RH EUR-CAP	EUR		C EUR H ACC	EUR	LU1893656089 ****
LU0774755242		Privilege-CAP	USD		Privilege ACC	USD	LU1893656915 ****
LU0774755242		Privilege-CAP Gewaardeerd in EUR	USD		Privilege EUR ACC	EUR	LU1893657210 ****

\* Ondanks het verschil in naam, hebben de “Classic”-aandelenklassen van de Overgenomen compartimenten en de “C”-aandelenklassen van het Overnemende compartiment dezelfde kenmerken.

\* Ondanks het verschil in naam, zijn de betrokken aandelen in zowel de "CAP"-categorie van de Overgenomen compartimenten als de "ACC"-categorie van het Overnemende compartiment kapitalisatiecategorien met dezelfde kenmerken.

\*\*\* de ontvangende compartimenten die nog niet in België zijn geregistreerd, zullen op het moment van de fusie publiek worden aangeboden in België.

\*\*\*\* De aandelenklassen in de ontvangende compartimenten die nog niet in België zijn geregistreerd, zullen op het moment van de fusie publiek worden aangeboden in België.

## II. FUSIES

De volgende Fusie zal worden uitgevoerd in een Overnemend compartiment dat **reeds geactiveerd** is, en dus zal er een Ruilverhouding worden berekend:

<i>Overgenomen compartimenten</i>	<i>Overnemende compartimenten</i>
BNP Paribas L1 Equity World Guru	THEAM QUANT - Equity World GURU***
PARWORLD Quant Equity Europe Guru	THEAM QUANT - Equity Europe GURU

Uitgegeven aandelen zullen worden gefuseerd als volgt:

<i>ISIN-code</i>	<i>Over- genomen comparti- menten</i>	<i>Aandeel</i>	<i>Referentie- valuta</i>	<i>Comparti- ments absorbants</i>	<i>Over- nemende comparti- menten</i>	<i>Referentie- valuta</i>	<i>ISIN-code</i>
LU1056593343	<b>BNP Paribas L1 Equity World Guru</b>	Classic-CAP*	USD	<b>THEAM QUANT - Equity World GURU***</b>	C ACC*	USD	LU1893655602 ****
LU1056593426		Classic-DIS	USD		C Dis	USD	LU1893655784 ****
LU1056593699		Classic EUR-CAP	EUR		C EUR ACC	EUR	LU1893655867 ****
LU1056593772		Classic EUR-DIS	EUR		C EUR Dis	EUR	LU1893655941 ****
LU1056593855		Privilege EUR-CAP	EUR		Privilege EUR ACC	EUR	LU1893657210 ****
LU1056593939		Privilege EUR-DIS	EUR		Privilege EUR DIS	EUR	LU1995620025 ****
LU0774754435	<b>PARWORLD Quant Equity Europe Guru</b>	Classic-CAP	EUR	<b>THEAM QUANT - Equity Europe GURU</b>	C ACC	EUR	LU1235104293
LU0774754435		Classic-CAP Gewaardeerd in USD	EUR		C USD ACC	USD	LU1235104459 ****
LU0776280454		Classic-DIS	EUR		C DIS	EUR	LU1235104376
LU0774754609		Privilege-CAP	EUR		Privilege ACC	EUR	LU1235104707
LU1418638869		Privilege-DIS	EUR		Privilege DIS	EUR	LU1235104889 ****
LU0774754518 *****		N-CAP	EUR		N ACC	EUR	LU1235104020
LU0774754781 *****		I-CAP	EUR		I ACC	EUR	LU1235105779

\* Ondanks het verschil in naam, hebben de "Classic"-aandelenklassen van de Overgenomen compartimenten en de "C"-aandelenklassen van het Overnemende compartiment dezelfde kenmerken.

\* Ondanks het verschil in naam, zijn de betrokken aandelen in zowel de "CAP"-categorie van de Overgenomen compartimenten als de "ACC"-categorie van het Overnemende compartiment kapitalisatiecategorien met dezelfde kenmerken.

\*\*\* de ontvangende compartimenten die nog niet in België zijn geregistreerd, zullen op het moment van de fusie publiek worden aangeboden in België.

\*\*\*\* De aandelenklassen in de ontvangende compartimenten die nog niet in België zijn geregistreerd, zullen op het moment van de fusie publiek worden aangeboden in België.

\*\*\*\*\* Die aandelenklassen in de overgenomen compartimenten zijn niet geregistreerd in België.

### III. REGELS VAN TOEPASSING OP DE OVERDRACHT EN DE FUSIE

#### 1) Achtergrond

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg heeft besloten zijn fondsenaanbod te rationaliseren door dubbele en/of zwak presterende compartimenten te sluiten. In het kader van deze rationalisering van het fondsenaanbod is er besloten alle GURU-compartimenten te centraliseren in THEAM QUANT om deze compartimenten zo efficiënt mogelijk te beheren.

De precieze redenen voor de Fusies zijn in het onderstaande punt 5) beschreven.

#### 2) Impact van de Overdracht en Fusie op de aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten

De Fusie zal de volgende impact hebben:

- De aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten die geen gebruik maken van hun recht om aandelen terug te laten kopen, zoals hieronder uitgelegd in punt 7), zullen aandeelhouders van de Overnemende compartimenten worden.
- De Overgenomen compartimenten zullen worden ontbonden zonder vereffening, door al hun activa en verplichtingen over te dragen aan de Overnemende compartimenten.

De Overgenomen compartimenten zullen op de uitvoeringsdatum van de Fusies ophouden te bestaan.

- Net zoals bij elke fusie kunnen deze operaties een risico op verwatering van het rendement voor de aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten inhouden, vooral als gevolg van de verschillende strategieën (zie onderstaand punt 5).
- Alle kosten die voortvloeien uit deze fusies (inclusief auditkosten) zullen ten laste worden genomen door BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, de Beheermaatschappij van PARWORLD en BNP Paribas L1.

#### 3) Impact van de Overdracht en Fusie op de aandeelhouders van de Overnemende compartimenten

Wij vestigen uw aandacht op de volgende punten:

##### a. *Met betrekking tot de Overdracht*

- Het Overnemende compartiment zal worden geactiveerd door de Overdracht.
- De eerste orders in de Overnemende compartimenten zullen worden aanvaard op de Waarderingsdatum van de eerste NIW zoals vermeld in de tabel op de eerste pagina.

##### b. *Met betrekking tot de Fusie*

- De Fusies zullen geen impact hebben op de aandeelhouders van de Overnemende compartimenten.

#### 4) Omruijing van de aandelen

**De houders van aandelen op naam** zullen aandelen op naam ontvangen.

**De houders van aandelen aan toonder** zullen aandelen aan toonder ontvangen.

##### a. **Specifieke bepalingen van toepassing op de Overdracht**

De aandeelhouders van het Overgenomen compartiment zullen hetzelfde aantal aandelen op naam ontvangen in het Overnemende compartiment, in dezelfde categorie en klasse en geregistreerd in dezelfde valuta als de aandelen die ze hebben in het Overgenomen compartiment, gebaseerd op een ruilverhouding van één (1) aandeel van een Overgenomen compartiment voor één (1) aandeel van het Overnemende compartiment.

##### b. **Specifieke bepalingen van toepassing op de daarop volgende Fusies**

Aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten zullen in de Overnemende compartimenten een aantal nieuwe aandelen ontvangen, dat wordt berekend door het aantal aandelen dat zij hielden in de Overgenomen klassen te vermenigvuldigen met de ruilverhouding.

De ruilverhoudingen zullen worden berekend door de netto-inventariswaarde (NIW) per aandeel van de Overgenomen klassen te delen door de NIW per aandeel van de overeenkomstige Overnemende klassen, op basis van de waardering van de onderliggende activa.

In dergelijk geval zullen de criteria die worden gehanteerd voor de waardering van de activa en, indien van toepassing, de verplichtingen op de berekeningsdatum van de ruilverhouding dezelfde zijn als diegene die gebruikt worden voor de berekening van de NIW, zoals beschreven in het hoofdstuk "Netto-inventariswaarde" van Deel I van de prospectussen van de Vennootschappen.

In geval van discrepanties tussen de waarderingsregels voor effecten gehouden in de Overgenomen en Overnemende compartimenten, zullen de Overgenomen compartimenten uitzonderlijk worden gewaardeerd volgens de waarderingsregels van de Overnemende compartimenten op de dag van de Waarderingsdatum van de Ruilverhouding.

Indien een aandelenklasse in het Overnemende compartiment niet actief is op de datum van de berekening van de verhoudingen, zal de fusieverhouding worden berekend op basis van een waarde van 100,00 in de Waarderingsvaluta.

Er wordt geen saldo in contanten betaald voor fracties van Overnemende aandelen na de derde decimaal.

5) Redenen en wezenlijke verschillen tussen de Overgenomen en Overnemende compartimenten

**De verschillen** tussen de Overgenomen en Overnemende **Vennootschappen** zijn de volgende:

Kenmerken	PARWORLD	BNP Paribas L1	THEAM QUANT
Beheermaatschappij	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Boekjaar	Van 01-okt tot 30-sep	Van 01-jan tot 31-dec	Van 01-jan tot 31-dec
Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders	de derde woensdag van januari	25-apr	de laatste vrijdag in april
Dividenden	In principe op 31-dec	In principe op 30-apr	In principe op 31-mei

**De verschillen** tussen de Overgenomen en Overnemende **compartimenten** zijn de volgende:

In het kader van de rationalisering van het fondsaanbod is er besloten alle GURU-compartimenten te centraliseren in THEAM QUANT om deze compartimenten zo efficiënt mogelijk te beheren.

**a. Overdracht**

Er zijn geen verschillen tussen beide compartimenten die betrokken zijn bij de Overdracht. Ze hebben dezelfde kenmerken, onder andere:

- Beleggingsbeheerder
- Beleggingsdoelstelling (behalve een verduidelijking in de formulering)
- Beleggingsbeleid
- Beleggingsstrategie

Alle overige kenmerken zijn ook gelijk, zoals het risicobeheerproces, de specifieke marktrisico's, het beleggersprofiel, de boekhoudkundige valuta, het cijfer van de lopende kosten, de SRRI, de NIW-cyclus en de waarderingsdag.

**b. Fusies**

**Voor de Fusies zijn de verschillen** tussen de Overgenomen en Overnemende compartimenten de volgende:

Kenmerken	« BNP Paribas L1 Equity World Guru » Overgenomen compartiment (Feeder)	« THEAM QUANT - Equity World GURU*** » Overnemend compartiment
Beleggingsdoelstelling	Beleggen in zijn Mastercompartiment "PARWORLD Quant Equity World Guru"	1.1 De doelstelling van het Compartiment is de waarde van zijn vermogen op middellange termijn te verhogen door blootgesteld te zijn aan een dynamische korf van aandelen die genoteerd zijn aan wereldwijde markten of actief zijn op deze markten, waarvan de componenten worden gekozen met behulp van een systematische selectiemethode die gebaseerd is op een fundamentele analyse van bedrijven.  1.2 Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van ICBE's of andere ICB's.

Kenmerken	« BNP Paribas L1 Equity World Guru » Overgenomen compartiment (Feeder)	« THEAM QUANT - Equity World GURU*** » Overnemend compartiment
Beleggingsbeleid/ Strategie	<p>Het compartiment belegt minstens 85% van zijn vermogen in de Master.</p> <p>Het resterende deel bestaat uit bijkomende liquide activa.</p> <p>In elk geval bestaat de effectenportefeuille van het compartiment alleen uit de Master.</p>	<p>2.1 Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, past het Compartiment een kwantitatieve beleggingsstrategie (de "Strategie") toe die longposities op een gediversifieerde korf van aandelen uit wereldwijde markten neemt via de BNP Paribas GURU™ Equity All Country TR USD Index (de "Strategie-index").</p> <p>2.2 De doelstelling van het model om de Strategie-index op te bouwen bestaat erin aandelen te selecteren via een Winstgevendheid/Vooruitzichten/Waardering-benadering. De doelstelling bestaat erin het beleggingsuniversum te onderzoeken om aandelen te identificeren die profiteren van een duurzaam bedrijfsmodel, gunstige vooruitzichten en een aantrekkelijke waardering. Het beleggingsuniversum van de Strategie-index is samengesteld uit de grootste marktkapitalisaties van aandelenmarkten over de hele wereld die bevredigende liquiditeitsvoorwaarden bieden.</p> <p>2.3 De BNP Paribas GURU™ Equity All Country TR USD Index (Bloomberg-code: BNPIGWAN Index) is een in USD luidende index, berekend met herbelegde nettodividenden. De Strategie-index is een gediversifieerde index die een dynamische belegging in een korf van aandelen uit markten over de hele wereld vertegenwoordigt. De Strategie-index is gebaseerd op een systematisch model dat is ontwikkeld door BNP Paribas, en wordt elke maand opnieuw samengesteld met behulp van een specifiek algoritme. Voor verdere informatie over de Strategie-index verwijzen wij de beleggers naar de volgende website: <a href="https://indx.bnpparibas.com">https://indx.bnpparibas.com</a>. De volledige uitsplitsing van deze index en informatie over de prestaties zijn beschikbaar op dezelfde pagina. De berekeningsmethode voor de index is beschikbaar op <a href="https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/nr/GWANTR.pdf">https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/nr/GWANTR.pdf</a>. Beleggers kunnen een gedrukte versie van het infoblad van de Strategie-index verkrijgen binnen één week na schriftelijk verzoek aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France TSA 47000 – 75 318 Paris Cedex 09. E-mail: <a href="mailto:Am.maqs.cibsalessupport@bnpparibas.com">Am.maqs.cibsalessupport@bnpparibas.com</a>.</p> <p>2.4 Het rendement van de Strategie-index (en indirect dat van het Compartiment) zal worden verlaagd door jaarlijkse replicatiekosten die verbonden zijn aan de maandelijks herschikking van elke portefeuille en vernieuwings- en liquiditeitskosten tegen het tarief van 0,30%, toegepast op de blootstelling aan de Strategie (d.w.z. circa 100% van de NIW van het Compartiment).</p>

Kenmerken	« BNP Paribas L1 Equity World Guru » Overgenomen compartiment (Feeder)	« THEAM QUANT - Equity World GURU*** » Overnemend compartiment
Beleggingsbeleid/ Strategie		<p>2.5 De Strategie kan blootgesteld zijn aan in aanmerking komende activa die in andere valuta's luiden dan de Referentievaluta van het Compartiment. Wisselkoersschommelingen zijn mogelijk niet afgedekt op het Strategieniveau en kunnen een positieve of negatieve impact op de waarde hebben.</p> <p>2.6 Het Compartiment zal geen gebruik maken van de verhoogde diversificatielimieten zoals uiteengezet in artikel 44 van de Wet van 2010 en zoals verder beschreven in punt 6 van het algemene deel.</p> <p>2.7 De Strategie zal worden geïmplementeerd volgens een beleid van synthetische replicatie, via het afsluiten van OTC-derivaten (inclusief TRS'en) of in contanten, door direct te beleggen in de korf van aandelen waaruit de index is samengesteld.</p> <p>2.8 Als de Strategie wordt uitgevoerd op basis van het beleid van synthetische replicatie, zal het Compartiment zijn vermogen beleggen in overdraagbare effecten of geldmarkt-instrumenten (de "Financieringsactiva") en het rendement van maximaal 100% van de Financieringsactiva omruilen via OTC-derivaten om blootstelling te verwerven aan de Strategie-index. TRS'en zullen worden gebruikt in overeenstemming met het maximale en verwachte activapercentage dat is bepaald onder punt 4.17 van het algemene deel. De onderliggende activa zullen voornamelijk bestaan uit onderdelen van de Strategie-index.</p> <p>2.9 Het Compartiment belegt te allen tijde minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen en/of effecten die worden beschouwd als gelijkwaardig aan aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven uit alle landen, met uitzondering van landen die geen medewerking verlenen aan de strijd tegen fraude en belastingontduiking. Het overblijvende deel, dus maximaal 25% van het vermogen, kan worden belegd in andere overdraagbare effecten, derivaten, geldmarktinstrumenten en/of contanten, en, binnen de limiet van 15% van zijn nettovermogen, in schuldbewijzen van welke aard ook en, binnen de limiet van 10% van zijn nettovermogen, in ICBE's en/of ICB's.</p> <p>2.10 Op de datum van dit prospectus zijn de indexen die het Compartiment gebruikt in de betekenis van de Benchmarkverordening, hun beheerder en hun registratiestatus in de lijst</p>

Kenmerken	« BNP Paribas L1 Equity World Guru » Overgenomen compartiment (Feeder)	« THEAM QUANT - Equity World GURU*** » Overnemend compartiment
Beleggingsbeleid/ Strategie		die de ESMA bijhoudt, in overeenstemming met artikel 36 van de Benchmarkverordening beschreven in Bijlage 1 bij dit Prospectus ("Informatie over de indexen die worden gebruikt in de betekenis van de Benchmarkverordening").  2.11 Het Compartiment kan gebruik maken van EPM-technieken in overeenstemming met punt 4 en, in het bijzonder, punt 4.7 van het algemene deel.
Derivaten en effecten-financierings-transacties	Het compartiment maakt geen gebruik van derivaten.	OTC-derivaten (inclusief TRS'en) zoals gedefinieerd in het prospectus van THEAM QUANT kunnen worden gebruikt om de Strategie te implementeren
Specifieke marktrisico's	Specifieke risico's van de Feeder: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dezelfde als de risico's van de Master</li> </ul> Specifieke risico's van de Master: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tegenpartijrisico</li> <li>• Derivatenrisico</li> <li>• Transactierisico en bewaar­risico</li> <li>• Risico in verband met de opkomende markten</li> <li>• Risico in verband met beleggingen in bepaalde landen</li> </ul>	(a) Aandelen; (b) Marktvolatiliteit; (c) Wisselkoersrisico; (d) Belangenconflicten; (e) Gebruik van financiële derivaten.
Beleggersprofiel	Dit compartiment is geschikt voor beleggers die: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hun beleggingen in aandelen willen diversifiëren;</li> <li>• bereid zijn hogere marktrisico's te aanvaarden om mogelijk een hoger rendement op lange termijn te genereren;</li> <li>• aanzienlijke tijdelijke verliezen kunnen aanvaarden;</li> <li>• volatiliteit kunnen verdragen.</li> </ul>	Van beleggers in het Compartiment wordt verwacht dat ze de Strategie, kenmerken en risico's van het Compartiment begrijpen en kunnen inschatten om met kennis van zaken een beleggingsbeslissing te nemen.
Samenvatting van de verschillen in: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beleggingsbeleid</li> <li>• Beleggingsstrategie</li> <li>• Activaspreiding</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Het Overgenomen Feedercompartiment BNP Paribas L1 Equity World Guru belegt zijn vermogen in zijn Mastercompartiment PARWORLD Quant Equity World Guru, dat wordt overgedragen naar THEAM QUANT - Equity World GURU***.</li> <li>- In het licht van de bovenstaande elementen is de keuze voor THEAM QUANT - Equity World GURU*** als Overnemend compartiment gebaseerd op i) de gelijkenissen tussen beide compartimenten wat de uiteindelijke doelactiva betreft en ii) het feit dat deze fusie de structuur zal vereenvoudigen door de duplicatie van het beleggingsinstrument te elimineren en de optimale uitvoering zal verbeteren.</li> </ul>	



Kenmerken	« BNP Paribas L1 Equity World Guru » Overgenomen compartiment (Feeder)	« THEAM QUANT - Equity World GURU***» Overnemend compartiment
Waarderingsdag	Voor elke dag van de week waarop de banken in Luxemburg geopend zijn voor handel (een "Waarderingsdag") is er een overeenkomstige NIW op die datum, behalve als de netto-inventariswaarde van de Master niet kan worden berekend. Zij is verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, bij de plaatselijke vertegenwoordigers, in de dagbladen die zijn geselecteerd door de Raad van Bestuur, en op de website <a href="http://www.bnpparibas-am.com">www.bnpparibas-am.com</a> .	Een Waarderingsdag betekent elke Werkdag, behalve als een of meerdere aandelenbeurzen die instaan voor 10% of meer van de aandelenblootstelling van het compartiment gesloten zijn of naar verwachting zullen sluiten. Het is echter mogelijk dat de beheermaatschappij toch een netto-inventariswaarde publiceert op een werkdag, ook al wordt deze drempel van 10% overschreden.
Centralisatie van orders	16.00 uur CET voor STP-orders, 12.00 uur CET voor niet-STP-orders twee dagen vóór de Waarderingsdag (D-2)	Vóór 16.00 uur (CET) uiterlijk op de dag voorafgaand aan de betreffende Waarderingsdag
Indirecte vergoedingen	0,35%	Geen indirecte vergoedingen
Lopende kosten:	Op de datum van dit document:	Op de datum van dit document:
• "Classic"	• 1,85% (incl. beheervergoeding voor 1,40%)	• 1,85% (incl. beheervergoeding voor 1,50%)****
• "Privilege"	• 1,16% (incl. beheervergoeding voor 0,70%)	• 1% (incl. beheervergoeding voor 0,75%)****

\*\*\* de ontvangende compartimenten die nog niet in België zijn geregistreerd, zullen op het moment van de fusie publiek worden aangeboden in België.

\*\*\*\* De aandelenklassen in de ontvangende compartimenten die nog niet in België zijn geregistreerd, zullen op het moment van de fusie publiek worden aangeboden in België.

De berekenings- en publicatiedatum van de NIW, de vereffeningdatum voor orders, de SRRI (5), het risicobeheerproces (Verplichtingenbenadering), de boekhoudkundige valuta en alle andere kenmerken die niet vermeld zijn in de bovenstaande tabel zijn identiek in de Overgenomen en Overnemende compartimenten.

Kenmerken	« PARWORLD Quant Equity Europe Guru » Overgenomen compartiment	« THEAM QUANT - Equity Europe GURU » Overnemend compartiment
Beleggingsdoelstelling	De waarde van het vermogen verhogen op middellange termijn.	1.1 De doelstelling van het Compartiment is de waarde van zijn vermogen op middellange termijn te verhogen door blootgesteld te zijn aan een dynamische korf van aandelen die genoteerd zijn aan Europese markten of actief zijn op deze markten, waarvan de componenten worden gekozen met behulp van een systematische selectiemethode die gebaseerd is op een fundamentele analyse van bedrijven. 1.2 Het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van ICBE's of andere ICB's.
Beleggingsbeleid/ Strategie	Het compartiment hanteert een dynamische beleggingsstrategie op basis van een kwantitatieve selectie van Europese aandelen. De strategie kan ofwel direct worden toegepast, ofwel synthetisch door indexderivaten zoals rendementsswaps af te sluiten.	2.1 Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, past het Compartiment een kwantitatieve beleggingsstrategie (de "Strategie") toe die longposities op een gediversifieerde korf van aandelen uit Europese markten neemt via de BNP Paribas GURU® Equity Europe NTR EUR Index (Bloomberg-code: BNPGEINT Index) (de Strategie-index).

Kenmerken	« PARWORLD Quant Equity Europe Guru » Overgenomen compartiment	« THEAM QUANT - Equity Europe GURU » Overnemend compartiment
Beleggingsbeleid/ Strategie	<p>Het compartiment belegt minimaal 75% van zijn vermogen in aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, met uitzondering van landen die geen medewerking verlenen aan de strijd tegen fraude en belastingontduiking.</p> <p>Het overblijvende deel, dus maximaal 25% van het vermogen, kan worden belegd in andere overdraagbare effecten, derivaten, geldmarktinstrumenten en/of contanten, en, binnen de limiet van 15% van het vermogen, in schuldbewijzen van welke aard ook en, binnen de limiet van 10% van het vermogen, in ICBE's en/of ICB's.</p> <p>Voor een goed beheer van de portefeuille en/of voor afdekking kan het compartiment derivaten afsluiten zoals, maar niet beperkt tot, rendementsswaps, niet-gefinancierde TRS'en* en/of futures en/of certificaten. Het compartiment kan terugkoopovereenkomsten of omgekeerde terugkoopovereenkomsten aangaan.</p> <p><i>* TRS'en kunnen worden gebruikt om blootstelling aan het referentiebeleggingsuniversum van het compartiment te verwerven. Een van de Strategie-indexen die kunnen worden gebruikt om blootstelling te verkrijgen aan het beleggingsuniversum van het compartiment is de BNP Paribas GURU® Equity Europe NTR EUR Index (Bloomberg-code: BNPGEINT Index). De Strategie-index kan worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden of voor een efficiënt portefeuillebeheer in het kader van een efficiënt beheer van de kasstromen en een betere dekking van de markten. Het beleggingsuniversum van de voormelde Strategie-index is samengesteld uit de grootste marktkapitalisaties van Europese aandelenmarkten die bevredigende liquiditeitsvoorwaarden bieden. De doelstelling van het model om deze Strategie-index op te bouwen bestaat erin aandelen te selecteren via een Winstgevendheid/Vooruitzichten/Waardering-benadering. De doelstelling bestaat erin het beleggingsuniversum te onderzoeken om aandelen te identificeren die profiteren van een duurzaam bedrijfsmodel, gunstige vooruitzichten en een aantrekkelijke waardering.</i></p>	<p>2.2 De doelstelling van het model om de Strategie-index op te bouwen bestaat erin aandelen te selecteren via een Winstgevendheid/Vooruitzichten/Waardering-benadering. De doelstelling bestaat erin het beleggingsuniversum te onderzoeken om aandelen te identificeren die profiteren van een duurzaam bedrijfsmodel, gunstige vooruitzichten en een aantrekkelijke waardering. Het beleggingsuniversum van de Strategie-index is samengesteld uit de grootste marktkapitalisaties van aandelenmarkten in Europa die bevredigende liquiditeitsvoorwaarden bieden.</p> <p>2.3 De Strategie-index is een in EUR luidende index, berekend met herbelegde nettodividenden. De Strategie-index is een gediversifieerde index die een dynamische belegging in een korf van aandelen uit Europese markten vertegenwoordigt. De Strategie-index is gebaseerd op een systematisch model dat is ontwikkeld door BNP Paribas, en wordt elke maand opnieuw samengesteld met behulp van een specifiek algoritme. Het opnieuw samenstellen van de Strategie-index brengt geen kosten voor de Strategie-index met zich mee. Voor verdere informatie over de Strategie-index verwijzen wij de beleggers naar de volgende website: <a href="https://indx.bnpparibas.com">https://indx.bnpparibas.com</a>. De volledige uitsplitsing van deze index en informatie over de prestaties zijn beschikbaar op dezelfde pagina. De berekeningsmethode voor de index is beschikbaar op <a href="https://indx.bnpparibas.com/nr/GELNMTR.pdf">https://indx.bnpparibas.com/nr/GELNMTR.pdf</a>. Beleggers kunnen een gedrukte versie van het infoblad van de Strategie-index verkrijgen binnen één week na schriftelijk verzoek aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - MAQS CIB SALES SUPPORT - TSA 47000 – 75 318 Paris Cedex 09. E-mail: <a href="mailto:Am.maq.cibsalessupport@bnpparibas.com">Am.maq.cibsalessupport@bnpparibas.com</a>.</p> <p>2.4 De Strategie kan blootgesteld zijn aan in aanmerking komende activa die in andere valuta's luiden dan de Referentievaluta van het Compartiment. Wisselkoersschommelingen zijn mogelijk niet afgedekt op het Strategie-niveau en kunnen een positieve of negatieve impact op de waarde hebben.</p> <p>2.5 Het Compartiment zal geen gebruik maken van de verhoogde diversificatielimieten zoals uiteengezet in artikel 44 van de Wet van 2010 en zoals verder beschreven in punt 3.16 van het algemene deel.</p>

Kenmerken	« PARWORLD Quant Equity Europe Guru » Overgenomen compartiment	« THEAM QUANT - Equity Europe GURU » Overnemend compartiment
Beleggingsbeleid/ Strategie	<p><i>De Strategie-index is gebaseerd op een systematisch model dat is ontwikkeld door BNP Paribas, en wordt elke maand opnieuw samengesteld met behulp van een specifiek algoritme. Het opnieuw samenstellen van de Strategie-index brengt geen kosten voor het compartiment met zich mee. Aanvullende informatie over de strategie-indexen, hun samenstelling, berekening en regels voor periodieke herziening en herschikking en over de algemene methodologie erachter, is te vinden op de website <a href="https://indx.bnpparibas.com">https://indx.bnpparibas.com</a>.</i></p>	<p>2.6 De Strategie wordt geïmplementeerd volgens een beleid van synthetische replicatie, via het afsluiten van OTC-derivaten (inclusief TRS'en) of in contanten, door direct te beleggen in de korf van aandelen waaruit de index is samengesteld.</p> <p>2.7 Als de Strategie wordt uitgevoerd in overeenstemming met het beleid van synthetische replicatie, zal het Compartiment zijn vermogen beleggen in overdraagbare effecten of geldmarktinstrumenten (de "Financieringsactiva") en het rendement van maximaal 100% van de Financieringsactiva omruilen via OTC-derivaten om blootstelling te verwerven aan de Strategie-index. TRS'en zullen worden gebruikt in overeenstemming met het maximale en verwachte activapercentage dat is bepaald onder punt 4.17 van het algemene deel. De onderliggende activa bestaan voornamelijk uit onderdelen van de Strategie-index.</p> <p>2.8 Het Compartiment belegt te allen tijde minimaal 75% van zijn nettovermogen in aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, met uitzondering van landen die geen medewerking verlenen aan de strijd tegen fraude en belastingontduiking. Het overblijvende deel, dus maximaal 25% van het vermogen, kan worden belegd in andere overdraagbare effecten, derivaten, geldmarktinstrumenten en/of contanten, en, binnen de limiet van 15% van zijn nettovermogen, in schuldbewijzen van welke aard ook en, binnen de limiet van 10% van zijn nettovermogen, in ICBE's en/of ICB's.</p> <p>2.9 Op de datum van dit prospectus zijn de indexen die het Compartiment gebruikt in de betekenis van de Benchmarkverordening, hun beheerder en hun registratiestatus in de lijst die de ESMA bijhoudt, in overeenstemming met artikel 36 van de Benchmarkverordening beschreven in Bijlage 1 bij dit Prospectus ("Informatie over de indexen die worden gebruikt in de betekenis van de Benchmarkverordening").</p> <p>2.10 Het Compartiment kan gebruik maken van EPM-technieken in overeenstemming met punt 4 en, in het bijzonder, punt 4.17 van het algemene deel.</p>

Kenmerken	« PARWORLD Quant Equity Europe Guru » Overgenomen compartiment	« THEAM QUANT - Equity Europe GURU » Overnemend compartiment
Derivaten en effecten-financierings-transacties	Kernderivaten en warrants kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en afdekking zoals beschreven in punten 2 en 3 van Bijlage 2 in Deel I.	OTC-derivaten (inclusief TRS'en) zoals gedefinieerd in het prospectus van THEAM QUANT kunnen worden gebruikt om de Strategie te implementeren.
TRS'en / NIW • Verwacht • Maximum • Type TRS'en	200% 230% niet-gefinancierd	200% 220% gefinancierd en niet-gefinancierd
Specifieke marktrisico's	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tegenpartijrisico</li> <li>• Derivatenrisico</li> </ul>	(a) Aandelen; (b) Marktvolatiliteit; (c) Wisselkoersrisico; (d) Belangenconflicten; (e) Gebruik van financiële derivaten.
Beleggersprofiel	Dit compartiment is geschikt voor beleggers die: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hun beleggingen in aandelen willen diversifiëren;</li> <li>• bereid zijn hogere marktrisico's te aanvaarden om mogelijk een hoger rendement op lange termijn te genereren;</li> <li>• aanzienlijke tijdelijke verliezen kunnen aanvaarden;</li> </ul> volatiliteit kunnen verdragen.	Elke belegger in het Compartiment moet de Strategie, kenmerken en risico's van het Compartiment begrijpen en kunnen inschatten om met kennis van zaken een beleggingsbeslissing te nemen.
Samenvatting van de verschillen in: • Beleggings-beleid • Beleggings-strategie • Activaspreiding	- In het licht van de bovenstaande elementen is de keuze voor THEAM Quant - Equity Europe GURU als Overnemend compartiment gebaseerd op i) de gelijkenissen tussen beide compartimenten wat hun strategieën betreft, ii) het feit dat het vermogen van het Overgenomen compartiment een niveau heeft bereikt dat een efficiënt beheer in het belang van de aandeelhouders van het Overgenomen compartiment niet langer toelaat en iii) het feit dat deze fusie de structuur zal vereenvoudigen door de duplicatie van het beleggingsinstrument te elimineren en de optimale uitvoering zal verbeteren.	
Waarderingsdag	Voor elke dag van de week waarop de banken in Luxemburg en Frankrijk geopend zijn voor handel (een "Waarderingsdag") is er een overeenkomstige netto-inventariswaarde op die Waarderingsdag, behalve als de beurs gesloten is in Frankrijk, het Verenigd Koninkrijk, Duitsland, Zweden, Italië, Zwitserland, Noorwegen of Denemarken, met uitzondering van 31 december van elk jaar.	Een Waarderingsdag betekent een Werkdag waarop de beurzen in Frankrijk, het Verenigd Koninkrijk, Duitsland, Zweden, Italië, Zwitserland, Noorwegen en Denemarken de hele dag open zijn (uitgezonderd op zaterdag, zondag en Luxemburgse en Franse officiële feestdagen).
Lopende kosten: • "Classic" • "N" • "Privilege" • "I"	Op de datum van dit document: • 1,65% (incl. beheervergoeding voor 1,50%) • 2,4% (incl. beheervergoeding voor 1,50%)* • 0,99% (incl. beheervergoeding voor 0,75%) • 0,76% (incl. beheervergoeding voor 0,75%)*	Op de datum van dit document: • 1,65% (incl. beheervergoeding voor 1,30%) • 1,8% (incl. beheervergoeding voor 1,30%) • 0,95% (incl. beheervergoeding voor 0,70%) • 0,76% (incl. beheervergoeding voor 0,60%)

De handelsdatum voor orders, de berekenings- en publicatiedatum van de NIW, de vereffeningdatum voor orders, de SRRI (5), het risicobeheerproces (Verplichtingenbenadering), de boekhoudkundige valuta en alle andere kenmerken die niet vermeld zijn in de bovenstaande tabel zijn identiek in de Overgenomen en Overnemende compartimenten.

\*\*\*\*\* *Die aandelenklassen in de overgenomen compartimenten zijn niet geregistreerd in België.*

**6) Belastinggevolgen**

Deze Fusies zullen geen Luxemburgse fiscale gevolgen hebben voor u.

Overeenkomstig de Europese Richtlijn 2011/16 zullen de Luxemburgse autoriteiten de totale bruto-opbrengst van de overdracht van de aandelen in het kader van deze Fusies melden aan de belastingautoriteiten in uw land van verblijf.

Voor meer fiscaal advies of informatie over de mogelijke fiscale gevolgen van deze Fusies wordt u aangeraden contact op te nemen met uw lokale belastingadviseur of -autoriteit.

**7) Recht om aandelen terug te laten kopen**

Uw opties:

Indien u niet akkoord gaat met de fusies, kunt u de kosteloze (m.u.v. eventuele heffingen) terugkoop van uw aandelen aanvragen tot het uiterste handelstijdstip op de datums die zijn vermeld in de kolom "Laatste orderdatum" in de bovenstaande 1e tabel.

Als u aandelen houdt die worden bewaard door een clearinginstelling, dan raden wij u aan te informeren naar de specifieke voorwaarden met betrekking tot inschrijvingen, terugkopen en omzettingen die gebeuren via dit type tussenpartij.

Indien u vragen hebt, neem dan contact op met onze Klantendienst (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com), of bij de financiële dienstverlener in België, BNP Paribas Securities Services Brussels Branch, Loxum straat 25, 1000 – Brussel.

**8) Overige informatie**

De Fusies zullen worden gecontroleerd door PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, de bedrijfsrevisor van de Vennootschappen.

De ruilverhoudingen voor de Fusie zullen worden gepubliceerd op de website [www.bnpparibas-am.be](http://www.bnpparibas-am.be) zodra ze bekend zijn.

Het jaar- en halfjaarverslag en de wettelijke documenten van de Vennootschappen, de documenten met essentiële beleggersinformatie van het Overgenomen en het Overnemende compartiment en de verslagen van de Bewaarder en de Bedrijfsrevisor betreffende deze Fusie zijn verkrijgbaar kosteloos bij de Beheermaatschappij, of bij de financiële dienstverlener in België BNP Paribas Securities Services Brussels Branch, Loxum straat 25, 1000 – Brussel. De documenten met essentiële beleggersinformatie van de Overnemende compartimenten zijn ook beschikbaar op de website [www.bnpparibas-am.be](http://www.bnpparibas-am.be). De aandeelhouders worden verzocht ze daar te raadplegen.

Dit bericht zal ook worden meegedeeld aan elke potentiële belegger vóór enige inschrijvingsbevestiging.

Wij verwijzen naar de prospectussen van de Vennootschappen voor elke term of uitdrukking die niet is gedefinieerd in dit bericht.

De beleggers kunnen nadere informatie en het volledige prospectus, de documenten met essentiële beleggersinformatie en de laatste periodieke verslagen, in het Nederlands en het Frans, kosteloos verkrijgen bij de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, bij de financiële dienstverlener in België, BNP Paribas Securities Services Brussels Branch, Loxum straat 25, 1000 – Brussel, bij de distributeur BNP Paribas Fortis, Warandeberg 3, 1000 Brussel en de website [www.bnpparibas-am.be](http://www.bnpparibas-am.be).

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd in de Beama en de [www.bnpparibas-am.be](http://www.bnpparibas-am.be).

De documenten met essentiële beleggersinformatie dienen te worden gelezen alvorens er een beslissing wordt genomen om te beleggen.