



BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

OPC/compartiment/ISIN PARVEST
Ondernemingsnummer Luxemburgs Handels- en Vennootschapsregister nr. B 33363
Adres 10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
Beheerder BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Type mededeling Bekendmaking m.b.t. oprichting en wijzigingen
Communicatiedatum 28 juni 2019

PARVEST

Luxemburgse SICAV – categorie ICBE
Maatschappelijke zetel: 10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
Luxemburgs Handels- en Vennootschapsregister nr. B 33363

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

Luxemburg, 28 juni 2019

Geachte aandeelhouder,

Hierbij brengen wij u op de hoogte van de onderstaande wijzigingen die zullen worden opgenomen in de volgende versie van het prospectus van augustus 2019. Deze wijzigingen zullen van kracht worden op 30 augustus 2019.

WIJZIGINGEN DIE VAN TOEPASSING ZIJN OP DE VENNOOTSCHAP EN ALLE COMPARTIMENTEN

I. BENAMING

“Naam van de Vennootschap”

Zoals beslist op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen die plaatsvonden op 23 mei en 18 juni 2019, zal de naam van de Vennootschap worden veranderd in **BNP Paribas Funds**.

“Naam en indeling van de Compartimenten”

De compartimenten zullen als volgt worden hernoemd en ingedeeld:

AAANDELENCOMPARTIMENTEN

Huidige naam	Nieuwe naam	Huidige naam	Nieuwe naam
Aqua	Aqua	Climate Impact	Climate Impact
Consumer Innovators	Consumer Innovators	Disruptive Technology	Disruptive Technology
Energy Innovators	Energy Transition	Equity Asia ex-Japan Small Cap	Asia ex-Japan Small Cap
Equity Best Selection Asia ex-Japan	Asia ex-Japan Equity	Equity Best Selection Euro	Euro Equity
Equity Best Selection Europe	Europe Equity	Equity Best Selection Europe ex-UK	Europe ex-UK Equity
Equity Best Selection World	Global Equity	Equity Brazil	Brazil Equity
Equity China	China Equity	Equity China A-Shares	China A-Shares
Equity Europe Emerging	Europe Emerging Equity	Equity Europe Growth	Europe Growth
Equity Europe Small Cap	Europe Small Cap	Equity Europe Value	Europe Value
Equity Germany	Germany Multi-Factor Equity	Equity High Dividend USA	Equity High Dividend USA
Equity India	India Equity	Equity Indonesia	Equity Indonesia
Equity Japan	Japan Equity	Equity Japan Small Cap	Japan Small Cap
Equity Latin America	Latin America Equity	Equity New Frontiers	Frontiers Equity
Equity Nordic Small Cap	Nordic Small Cap	Equity Russia	Russia Equity
Equity Russia Opportunities	Equity Russia Opportunities	Equity Turkey	Turkey Equity
Equity USA	Equity USA	Equity USA Growth	US Growth



Huidige naam	Nieuwe naam	Huidige naam	Nieuwe naam
Equity USA Mid Cap	US Mid Cap	Equity USA Small Cap	US Small Cap
Equity USA Value DEFI	US Value Multi-Factor Equity	Equity World Emerging	Emerging Equity
Equity World Emerging Low Volatility	Equity World Emerging Low Volatility	Equity World Low Volatility	Global Low Vol Equity
Equity World Telecom	Telecom	Euro Mid Cap	Euro Mid Cap
Finance Innovators	Finance Innovators	Flexible Equity Europe	Euro Defensive Equity
Global Environment	Global Environment	Health Care Innovators	Health Care Innovators
Green Tigers	Green Tigers	Real Estate Securities Europe	Europe Real Estate Securities
Human Development	Human Development	Real Estate Securities World	Global Real Estate Securities
Real Estate Securities Pacific	Pacific Real Estate Securities	Sustainable Equity Europe	Sustainable Equity Europe
SMaRT Food	SMaRT Food		
Sustainable Equity High Dividend Europe	Europe Dividend		

VASTRENTENDE COMPARTIMENTEN

Huidige naam	Nieuwe naam	Huidige naam	Nieuwe naam
Bond Absolute Return V350	Absolute Return Low Vol Bond	Bond Absolute Return V700	Absolute Return Medium Vol Bond
Bond Asia ex-Japan	Asia ex-Japan Bond	Bond Best Selection World Emerging	Emerging Bond Opportunities
Bond Euro	Euro Bond	Bond Euro Corporate	Euro Corporate Bond
Bond Euro Government	Euro Government Bond	Bond Euro High Yield	Euro High Yield Bond
Bond Euro Inflation-Linked	Euro Inflation-Linked Bond	Bond Euro Long Term	Bond Euro Long Term
Bond Euro Medium Term	Euro Medium Term Bond	Bond Euro Short Term	Euro Short Term Bond Opportunities
Bond Euro Short Term Corporate	Euro Short Term Corporate Bond	Bond RMB	RMB Bond
Bond USA High Yield	US High Yield Bond	Bond USD	Bond USD
Bond USD Short Duration	US Short Duration Bond	Bond World	Global Bond Opportunities
Bond World Emerging	Emerging Bond	Bond World Emerging Local	Local Emerging Bond
Bond World High Yield	Global High Yield Bond	Bond World High Yield Short Duration	Euro High Yield Short Duration Bond
Bond World Income	Flexible Global Credit	Bond World Inflation-Linked	Global Inflation-Linked Bond
Enhanced Cash 6 Months	Enhanced Bond 6M	Covered Bond Euro	Euro Covered Bond
Flexible Bond Europe Corporate	Euro Short Term Corporate Bond Opportunities	Green Bond	Green Bond
Sustainable Bond Euro	Sustainable Euro Bond	QIS Multi-Factor Credit Euro IG	Euro Multi-Factor Corporate Bond
Sustainable Bond World Corporate	Sustainable Global Corporate Bond	Sustainable Bond Euro Corporate	Sustainable Euro Corporate Bond
Flexible Bond Euro	Flexible Bond Euro		



CONVERTEERBARE-OBLIGATIECOMPARTIMENTEN

Huidige naam	Nieuwe naam	Huidige naam	Nieuwe naam
Convertible Bond Europe	Europe Convertible	Convertible Bond Europe Small Cap	Europe Small Cap Convertible
Convertible Bond World	Global Convertible		

MULTI-ACTIVACOMPARTIMENTEN

Huidige naam	Nieuwe naam	Huidige naam	Nieuwe naam
Diversified Dynamic	Target Risk Balanced	Cross Asset Absolute Return	Absolute Return Multi-Strategy
Commodities	Commodities	Flexible Opportunities	Flexible Opportunities
Multi-Asset Income Emerging	Emerging Multi-Asset Income		

GELDMARKTCOMPARTIMENTEN

Huidige naam	Nieuwe naam	Huidige naam	Nieuwe naam
Money Market Euro	Euro Money Market	Money Market USD	USD Money Market

“Korte benaming”

Elk compartiment kan ook de kortere benaming “BNP Paribas” gebruiken, gevolgd door de naam van het compartiment (bijv. “BNP Paribas Aqua” in plaats van “BNP Paribas Funds Aqua”).

“ISIN-codes”

De ISIN-codes voor elk compartiment veranderen niet.

II. TRANSFORMATIE NAAR DUURZAAMHEID

“Duurzaam beleggingsbeleid”

De Vennootschap zal volledig ESG-geïntegreerd zijn en alle compartimenten zullen voldoen aan het beleid voor duurzaam beleggen zoals bepaald in Deel 1 van het prospectus en zoals hieronder beschreven:

Het beleid voor duurzaam beleggen beschrijft de integratie van ESG-analyses en/of ESG-normen (zoals hieronder gedefinieerd) in het beleggingsproces dat de beleggingsbeheerders van elk compartiment toepassen. ESG is de afkorting van Environmental (milieu), Social (sociaal) en Governance (goed bestuur). Deze drie categorieën van indicatoren worden algemeen gebruikt om de duurzaamheid van een belegging te beoordelen. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT streeft ernaar een duurzame benadering te hanteren voor zijn beleggingen. De mate waarin deze normen en analyses worden toegepast varieert echter afhankelijk van het soort compartiment, de activaklasse, de regio en het gebruikte beleggingsinstrument. Daarnaast kunnen sommige compartimenten aanvullende beleggingsrichtlijnen toepassen, zoals beschreven in Deel 2. Bijgevolg zal de uitvoering van dit beleid in alle portefeuilles op specifieke wijze worden toegepast.

In het beleggingsproces van elk compartiment zijn ESG-normen geïntegreerd. De normen vereisen de naleving van: 1) de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en 2) de sectorrichtlijnen van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.

Het Global Compact van de Verenigde Naties (www.unglobalcompact.org) is een wereldwijd erkend en gedeeld kader dat van toepassing is op alle sectoren. Het is gebaseerd op internationale conventies op het vlak van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubeheer en corruptiebestrijding. Bedrijven die een of meer principes schenden, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van de compartimenten, en bedrijven die het risico lopen een of meer principes te schenden, worden van nabij gevolgd en kunnen eveneens worden uitgesloten.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT heeft ook een reeks ESG-richtlijnen betreffende beleggingen in gevoelige sectoren vastgelegd. Bedrijven uit deze gevoelige sectoren die niet voldoen aan de minimale vereisten die in deze richtlijnen zijn vastgelegd, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van de compartimenten. De betrokken sectoren omvatten, maar zijn niet beperkt tot, palmolie, houtpulp, mijnbouw, oliezanden, teerzanden, kernenergie, kolencentrales, tabak, controversiële wapens en asbest.

De Beleggingsbeheerders worden over deze ESG-normen geïnformeerd door het Duurzaamheidscentrum van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.



De ESG-analyse bestaat uit de evaluatie van de hierboven genoemde drie niet-financiële indicatoren:

- Milieu: zoals energie-efficiëntie, vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, afvalverwerking;
- Sociaal: zoals naleving van de mensenrechten en de rechten van werknemers, personeelsbeleid (gezondheid en veiligheid van werknemers, diversiteit);
- Goed bestuur: zoals de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, de beloning van managers, respect voor de rechten van kleine aandeelhouders.

De Beleggingsbeheerder bepaalt voor elk beleggingsproces de manier waarop en de mate waarin de ESG-analyse (bijv. ESG-scores) wordt geïntegreerd in elk beleggingsproces.

Actieve betrokkenheid is een integraal en cruciaal onderdeel van duurzaam beleggen, dat zal worden gebruikt om bedrijven en de wereld op het juiste pad te brengen. Op dit vlak zet BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT in op drie verschillende dimensies:

- Betrokkenheid bij bedrijven: het doel is bedrijven aan te moedigen de hoogst mogelijke normen inzake ecologische, sociale en bestuurlijke verantwoordelijkheid te bereiken, en hen hierin te begeleiden.
- Betrokkenheid bij stemmingen: stemmen op algemene vergaderingen is een belangrijk onderdeel van de voortdurende dialoog van de Groep met bedrijven en vormt een integraal onderdeel van haar beleggingsproces.
- Betrokkenheid ten aanzien van het openbare beleid: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT gelooft dat bedrijven kunnen profiteren van gesprekken met beleidsmakers over de ontwikkeling van een wettelijk kader dat hen aanmoedigt hoge ecologische en sociale normen te bereiken.

Meer informatie en documenten over de wereldwijde duurzaamheidsstrategie van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT zijn beschikbaar op de website via het volgende adres: <https://www.bnpparibas-am.com/en/our-approach-to-responsibility/as-a-responsible-investor/>.

“ESG-integratie”

Elk compartiment zal de hierboven uiteengezette standaard ESG-beleggingscriteria volgen.

Daarnaast zullen aanvullende specifieke ESG-vereisten gelden voor de onderstaande strategieën:

1. Multi-Factorstrategieën

Deze strategieën zullen van toepassing zijn op de compartimenten **Germany Multi-Factor Equity** (vroeger “Equity Germany”), **Euro Multi-Factor Corporate Bond** (vroeger “QIS Multi-Factor Credit Euro IG”) en **US Value Multi-Factor Equity** (vroeger “Equity USA Value DEF1”).

In deze compartimenten wordt, nadat het kwantitatieve beleggingsproces is uitgevoerd, een score met betrekking tot ESG-praktijken en een lage koolstofvoetafdruk (met uitzondering van **Euro Multi-Factor Corporate Bond** waarvoor er geen koolstofvoetafdrukverbetering wordt toegepast) berekend voor elk afzonderlijk aandeel van het beleggingsuniversum. De portefeuille wordt vervolgens volledig herschikt met als doel de beste beschikbare aandelen te selecteren teneinde de definitieve gemiddelde score op deze criteria te maximaliseren.

2. Thematische strategieën

De compartimenten (**Aqua, Climate Impact, Energy Transition** (vroeger “Energy Innovators”), **Global Environment, Green Bond, Green Tigers, Human Development** en **SMaRT Food**) zullen ernaar streven de transitie naar een duurzame wereld te ondersteunen of te versnellen door te focussen op uitdagingen in verband met hun specifieke beleggingsthema.

3. “Best-in-Class” strategieën

De compartimenten die zullen worden opgenomen in deze strategieën (**Sustainable Euro Bond** (vroeger “Sustainable Bond Euro”), **Sustainable Euro Corporate Bond** (vroeger “Sustainable Bond Euro Corporate”) en **Sustainable Global Corporate Bond** (vroeger “Sustainable Bond World Corporate”)) worden geklasseerd als “Best-in-Class” vanuit een ESG-standpunt. Dit betekent dat zij emittenten selecteren waarvan de praktijken worden beschouwd als de beste in hun categorie op dit domein. Daarnaast zullen deze compartimenten emittenten selecteren waarvan de producten en diensten (i) helpen om problemen in verband met het milieu en duurzame ontwikkeling op te lossen en (ii) een positieve en duurzame impact zullen hebben op het milieu en het sociale klimaat.



Het beleggingsuniversum van deze compartimenten zal worden verstrekt door het Duurzaamheidscentrum van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT. Dit universum zal gebaseerd zijn op het ESG-scoreproces. Dit proces bestaat uit drie stappen:

- 1) voor elke emittent en elk land wordt een kwantitatieve ESG-score berekend op basis van ESG-indicatoren,
- 2) daarna kunnen kwalitatieve elementen gekoppeld aan de belangrijkste duurzaamheidsthema's in overweging worden genomen. Dit proces kan de initiële score wijzigen.
- 3) de nieuwe ESG-scores worden omgezet in een rangschikking, waaraan de volgende aanbevelingen worden verbonden:
 - Emittenten met een goede score: Positieve aanbeveling
 - Emittenten met een gemiddelde score: Neutrale aanbeveling
 - Emittenten met een zwakke score: Negatieve aanbeveling

De Beleggingsbeheerder kan alleen beleggen in emittenten met een Positieve of Neutrale aanbeveling.

ANDERE WIJZIGINGEN DIE VAN TOEPASSING ZIJN OP DE COMPARTIMENTEN (DEEL II)

AANDELENCOMPARTIMENTEN

“Energy Transition” (vroeger “Energy Innovators”)

Het beleggingsbeleid van het compartiment zal worden aangepast aan de naamsverandering van het compartiment van “Energy Innovators” naar **“Energy Transition”**:

Huidig beleggingsbeleid	Nieuw beleggingsbeleid
<p>Dit compartiment belegt te allen tijde minstens 75% van zijn vermogen in aandelen en/of gelijkwaardige effecten die zijn uitgegeven door wereldwijde ondernemingen die innoveren om te helpen voldoen aan de toekomstige energievereisten van een evoluerende wereld.</p> <p>De energie-innovatiethema's omvatten, maar zijn niet beperkt tot (i) verlaging van de kosten voor de ontginning van traditionele grondstoffen, (ii) verbetering van de recupereerbaarheid van traditionele grondstoffen, (iii) concurrentievermogen en implementering van hernieuwbare en alternatieve energiebronnen en (iv) verlaging van de structurele vraag naar energie.</p>	<p>Dit compartiment belegt te allen tijde ten minste 75% van zijn vermogen in aandelen en/of gelijkwaardige effecten die zijn uitgegeven door wereldwijde ondernemingen die betrokken zijn bij de energietransitie.</p> <p>De energietransiethema's omvatten, maar zijn niet beperkt tot, hernieuwbare en transitionele energiebronnen, energie-efficiëntie, duurzaam transport en milieuvriendelijke gebouwen en infrastructuur.</p>

Deze wijziging zal tot een uitbreiding van het beleggingsuniversum leiden. De beleggingsbeheerder zal in grote mate rekening houden met de sectoren die nauw met energie zijn verbonden, zoals transitionele energiebronnen, energie-efficiëntie, duurzaam transport en milieuvriendelijke gebouwen en infrastructuur, maar ook met hernieuwbare en alternatieve energiebronnen.

“Euro Defensive Equity” (vroeger “Flexible Equity Europe”)

Het beleggingsbeleid van het compartiment zal worden aangepast aan de naamsverandering van het compartiment van “Flexible Equity Europe” naar **“Euro Defensive Equity”**:

- a) De eurozone zal de EER vervangen als geografische horizon van het compartiment;
- b) De blootstelling van het compartiment aan andere valuta's dan de EUR zal niet meer dan 10% bedragen.

“Germany Multi-Factor Equity” (vroeger “Equity Germany”)

Het beleggingsbeleid van het compartiment zal worden aangepast aan de naamsverandering van het compartiment van “Equity Germany” naar **“Germany Multi-Factor Equity”**:

Huidig beleggingsbeleid	Nieuw beleggingsbeleid
<p>Dit compartiment belegt minimaal 2/3 van zijn vermogen in aandelen en/of gelijkwaardige effecten die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd in Duitsland of die het grootste deel van hun bedrijfsactiviteiten uitvoeren in Duitsland.</p>	<p>Dit compartiment belegt te allen tijde minimaal 75% van zijn vermogen in aandelen en/of gelijkwaardige effecten die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel in Duitsland is gevestigd.</p>



Huidig beleggingsbeleid	Nieuw beleggingsbeleid
<p>Het saldo, dus tot 1/3 van zijn vermogen, kan worden belegd in andere overdraagbare effecten, geldmarktinstrumenten of contanten, op voorwaarde dat de beleggingen in schuldbewijzen van alle aard niet meer bedragen dan 15% van het vermogen, en, binnen de grens van 10% van zijn vermogen, in ICBE's of ICB's.</p> <p>Ten minste 75% van het vermogen wordt te allen tijde belegd in aandelen die zijn uitgegeven door ondernemingen waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is in een lidstaat van de EER, met uitzondering van landen die geen medewerking verlenen aan de strijd tegen fraude en belastingontduiking (landen die zijn opgenomen in de NCCT-lijst (Non-Cooperative Countries and Territories)).</p>	<p>Het saldo, dus tot 25% van zijn vermogen, kan worden belegd in andere aandelen, schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten of contanten, op voorwaarde dat de beleggingen in schuldbewijzen van alle aard niet meer bedragen dan 15% van het vermogen, en, binnen de grens van 10% van zijn vermogen, in ICBE's of ICB's.</p> <p>De aldus bepaalde activa zullen voornamelijk in EUR worden belegd.</p> <p>De portefeuille wordt systematisch opgebouwd en combineert verschillende criteria voor aandelen, zoals waarde, kwaliteit, lage volatiliteit en momentum.</p>

Deze wijziging zal geen invloed van betekenis hebben op de huidige beleggingsstrategie, activaspreiding of samenstelling van de portefeuille.

“Human Development”

De definitie van “Human Development” in het beleggingsbeleid van het compartiment zal worden aangepast:

Huidige definitie	Nieuwe definitie
<p>Bedrijven waarvande producten en diensten oplossingen bieden voor menselijke maatschappelijke uitdagingen, met inbegrip van maar niet beperkt tot armoede en toegang tot basisbehoeften, en de nieuwe uitdagingen van de vergrijzing of duurzame sociaal-economische ontwikkeling en daarmee verwante of verbonden sectoren en die de principes van maatschappelijke verantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid en corporate governance zoals uiteengezet in het Global Compact van de Verenigde Naties naleven</p>	<p>Bedrijven die een belangrijk deel van hun activiteiten verrichten in de volgende domeinen:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Toegang tot onderwijs, informatie en communicatie; 2) Goede gezondheid en welzijn; 3) Duurzame steden en gemeenschappen; 4) Toegang tot duurzame hulpbronnen; 5) Duurzame en inclusieve economische groei; 6) De voedseluitdaging

De sectorspreiding van het compartiment zal dienovereenkomstig worden aangepast. Het doel is de blootstelling van het compartiment aan de gezondheidszorgsector te verlagen en zijn blootstelling aan verbonden sectoren zoals toegang tot informatie en communicatie of duurzame steden en duurzame hulpbronnen te verhogen.

“Japan Equity” (vroeger “Equity Japan”)

Het beleggingsbeheer van de portefeuille zal worden overgedragen van **BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Japan** aan de externe Japanse beleggingsbeheerder **Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co. Ltd** om ten volle te profiteren van hun grote expertise in Japanse aandelen.

VASTRENTENDE COMPARTIMENTEN

“Enhanced Bond 6M” (vroeger “Enhanced Cash 6 Months”)

De beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het compartiment zullen worden aangepast aan de naamsverandering van het compartiment van “Enhanced Cash 6 Months” naar **“Enhanced Bond 6M”**:

Huidige beleggingsdoelstelling	Nieuwe beleggingsdoelstelling
<p>Een rendement behalen dat hoger is dan dat van de eurogeldmarkt over een minimale beleggingstermijn van zes maanden.</p>	<p>Een rendement behalen dat hoger is dan dat van de samengestelde index, die voor 80% bestaat uit de Eonia* en voor 20% uit de Barclays Agg 1-3Y**, over een minimale beleggingstermijn van zes maanden. De “6M” in de naam van het compartiment verwijst naar de minimale beleggingsperiode van zes maanden. Het compartiment is geen geldmarktfonds zoals gedefinieerd door de Geldmarktverordening 2017/1131.</p> <p>* met “Fédération bancaire de l’Union européenne” als beheerder van de referentie-index, niet geregistreerd in het benchmarkregister per de datum van dit Prospectus</p> <p>** met “Bloomberg Index Services Limited” als beheerder van de referentie-index, niet geregistreerd in het benchmarkregister per de datum van dit Prospectus</p>



Huidig beleggingsbeleid	Nieuw beleggingsbeleid																														
<p>Het compartiment belegt ten minste 2/3 van zijn vermogen in obligaties en/of als gelijkwaardig behandelde effecten en/of geldmarktinstrumenten die zijn uitgedrukt in EUR.</p> <p>Het saldo, dus maximaal 1/3 van zijn vermogen, kan worden belegd in andere overdraagbare effecten behalve aandelen of gelijkwaardige effecten, in gestructureerde schuld van beleggingskwaliteit tot 20% van het vermogen, geldmarktinstrumenten of contanten, en tot 10% van zijn vermogen in ICBE's of ICB's.</p> <p>De blootstelling aan andere valuta's dan de EUR zal minder dan 15% bedragen.</p>	<p>Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, voert het compartiment een verbeterde obligatiestrategie (de Enhanced Bond strategy) uit.</p> <p>Een verbeterde obligatiestrategie tracht een zeer lage gevoeligheid te combineren met een hoge liquiditeit, teneinde een hoger rendement te bieden dan obligaties op ultrakorte termijn (minder dan 2 jaar) door gebruik te maken van vastrentende en geldmarktinstrumenten, alsook van derivaten met betrekking tot deze instrumenten.</p> <p>Deze strategie is gebaseerd op een actieve en fundamentele benadering betreffende durationbeheer, rentecurvepositionering, landenspreiding en emittentselectie. Dit proces wordt gecombineerd met intern extra-financieel duurzaamheidsonderzoek en met macro- en kredietonderzoek en kwantitatieve analyses.</p> <p>Het compartiment is belegd in de volgende activaklassen:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Activaklassen</th> <th>Minimum</th> <th>Maximum</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Vastrentende instrumenten</td> <td>30 %</td> <td>100 %</td> </tr> <tr> <td>Overheids- en/of bedrijfsuitgaven uit landen in de eurozone</td> <td>10 %</td> <td>100 %</td> </tr> <tr> <td>Overheids- en/of bedrijfsuitgaven uit OESO-landen buiten de eurozone</td> <td>0 %</td> <td>90 %</td> </tr> <tr> <td>Hoogrentende schuldinstrumenten</td> <td>0 %</td> <td>20 %</td> </tr> <tr> <td>Gestructureerde schulden van beleggingskwaliteit (inclusief ABS/MBS en andere gestructureerde producten)</td> <td>0 %</td> <td>20 %</td> </tr> <tr> <td>Gecombineerde limiet voor gestructureerde schuld, hoogrentende effecten en schuldbewijzen zonder rating</td> <td>0 %</td> <td>20 %</td> </tr> <tr> <td>2. Geldmarktinstrumenten</td> <td>0 %</td> <td>50 %</td> </tr> <tr> <td>3. Contanten</td> <td>0 %</td> <td>10 %</td> </tr> <tr> <td>4. Converteerbare obligaties</td> <td>0 %</td> <td>10 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Het compartiment kan tot 10% van zijn vermogen beleggen via andere ICBE's en/of ICB's.</p> <p>Het compartiment wordt niet belegd in of blootgesteld aan aandelen.</p> <p>Het compartiment wordt beheerd binnen een rentegevoeligheidsbereik van -1 tot 2 jaar.</p> <p>Na afdekking zal de blootstelling aan andere valuta's dan de EUR minder dan 5% bedragen.</p> <p>De Beleggingsbeheerder past ook het beleid voor duurzaam beleggen van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT toe, dat rekening houdt met ESG-criteria (Environmental, Social and Governance) in de beleggingen van het compartiment.</p>	Activaklassen	Minimum	Maximum	1. Vastrentende instrumenten	30 %	100 %	Overheids- en/of bedrijfsuitgaven uit landen in de eurozone	10 %	100 %	Overheids- en/of bedrijfsuitgaven uit OESO-landen buiten de eurozone	0 %	90 %	Hoogrentende schuldinstrumenten	0 %	20 %	Gestructureerde schulden van beleggingskwaliteit (inclusief ABS/MBS en andere gestructureerde producten)	0 %	20 %	Gecombineerde limiet voor gestructureerde schuld, hoogrentende effecten en schuldbewijzen zonder rating	0 %	20 %	2. Geldmarktinstrumenten	0 %	50 %	3. Contanten	0 %	10 %	4. Converteerbare obligaties	0 %	10 %
Activaklassen	Minimum	Maximum																													
1. Vastrentende instrumenten	30 %	100 %																													
Overheids- en/of bedrijfsuitgaven uit landen in de eurozone	10 %	100 %																													
Overheids- en/of bedrijfsuitgaven uit OESO-landen buiten de eurozone	0 %	90 %																													
Hoogrentende schuldinstrumenten	0 %	20 %																													
Gestructureerde schulden van beleggingskwaliteit (inclusief ABS/MBS en andere gestructureerde producten)	0 %	20 %																													
Gecombineerde limiet voor gestructureerde schuld, hoogrentende effecten en schuldbewijzen zonder rating	0 %	20 %																													
2. Geldmarktinstrumenten	0 %	50 %																													
3. Contanten	0 %	10 %																													
4. Converteerbare obligaties	0 %	10 %																													



Deze wijziging zal geen invloed van betekenis hebben op de huidige beleggingsstrategie, activaspreiding of samenstelling van de portefeuille.

“Euro High Yield Short Duration Bond” (vroeger “Bond World High Yield Short Duration”)

De naamsverandering van het compartiment van “Bond World High Yield Short Duration” naar “Euro High Yield Short Duration Bond” zal gepaard gaan met de volgende wijzigingen:

- a) voor de doelactiva zal “wereldwijd uitgegeven valuta’s” worden vervangen door “Europese valuta’s”;
- b) de EUR zal de USD vervangen als boekhoudkundige valuta van het compartiment;
- c) de volgende actieve aandelenklassen zullen als volgt worden hernoemd:

ISIN-code	Huidige naam	Nieuwe naam	ISIN-code	Huidige naam	Nieuwe naam
LU1022394156	Classic-CAP	Classic H USD-CAP	LU1022394826	Privilege-CAP	Privilege H USD-CAP
LU1022394313	Classic-DIS	Classic H USD-DIS	LU1022395120	Privilege-DIS	Privilege H USD-DIS
LU1022394404	Classic H EUR-CAP	Classic-CAP			

“Euro Short Term Bond Opportunities” (vroeger “Bond Euro Short Term”)

Wij wijzen u op het volgende:

- a) de huidige definitie van “korte looptijd” van het compartiment (obligaties die een gemiddelde looptijd van maximaal 3 jaar hebben - de resterende looptijd van elke belegging bedraagt niet meer dan 5 jaar) zal worden vervangen door: Het compartiment zal een gemiddelde looptijd hebben die niet meer bedraagt dan 3 jaar.
- b) het compartiment zal onder de volgende voorwaarden op aanvullende basis gebruikmaken van Total Return Swaps (TRS):

Verwacht gebruik	Maximaal gebruik	Type TRS'en
50%	100%	niet-gefinancierd

“Euro Short Term Corporate Bond Opportunities” (vroeger “Flexible Bond Europe Corporate”)

Het beleggingsbeleid van het compartiment zal worden aangepast aan de naamsverandering van het compartiment van “Flexible Bond Europe Corporate” naar “Euro Short Term Corporate Bond Opportunities”:

- a) Het compartiment zal een gemiddelde duration onder 2 jaar aanhouden;
- b) Na afdekking zal de blootstelling van het compartiment aan andere valuta’s dan de EUR niet meer dan 5% bedragen.
- c) Het compartiment kan naast kernderivaten ook gebruikmaken van CDS'en (Credit Default Swap) voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Deze wijziging zal geen invloed van betekenis hebben op de huidige beleggingsstrategie, activaspreiding of samenstelling van de portefeuille.

MULTI-ACTIVACOMPARTIMENTEN

“Absolute Return Multi-Strategy” (vroeger “Cross Asset Absolute Return”)

Wij wijzen u op het volgende:

- de huidige prestatievergoeding van 15% met de “Eonia” als hurdle rate zal worden vervangen door een prestatievergoeding van 20% met “Eonia + 4%” als hurdle rate;
Per de datum van dit bericht is er geen prestatievergoeding vervat in de NIW van het compartiment. Indien dat wel zo is per de datum van de inwerkingtreding van de wijziging, zal de berekening van de prestatievergoeding doorlopen tot de laatste NIW-berekening (handelsdatum voor orders 29 augustus 2019). Als er een extra prestatie wordt vastgesteld, zal de prestatievergoeding worden gerealiseerd en betaald aan de beleggings-beheerders voordat de nieuwe prestatievergoeding wordt toegepast.

AANVULLENDE INFORMATIE

Daarnaast is er nog een aantal kleinere formuleringswijzigingen aangebracht om de algemene bewoording van het Prospectus bij te werken of te verduidelijken, of om te beantwoorden aan nieuwe wetten of regels.

Termen of uitdrukkingen die niet zijn gedefinieerd in deze kennisgeving hebben dezelfde betekenis als in het Prospectus van de Vennootschap.



BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Indien uw aandelen worden gehouden door een clearinginstelling, raden wij u aan te informeren naar de specifieke voorwaarden die van toepassing zijn op inschrijvingen, omzettingen of terugkopen die worden verricht via dit soort tussenpersonen.

Merk op dat, met uitzondering van wettelijk verplichte mededelingen in dagbladen, het officiële medium voor de publicatie van kennisgevingen aan aandeelhouders voortaan onze website www.bnpparibas-am.be zal zijn.

UW OPTIES

1. Indien u geen bezwaren hebt tegen deze wijzigingen, hoeft u niets te doen.
2. Indien u het niet eens bent met deze wijzigingen, dan kunt u de kosteloze (m.u.v. eventuele heffingen) terugkoop van uw aandelen aanvragen **tot de ingangsdatum van de wijzigingen**.
3. 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.

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.

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd in de Beama en op www.bnpparibas-am.be.

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

Met vriendelijke groeten,

De Raad van Bestuur