



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 naar Luxemburgs recht – Categorie ICBE
10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg
Luxemburgs Handels- en Vennootschapsregister nr. B 77 384*

EN

PARVEST

*SICAV naar Luxemburgs recht – Categorie ICBE
Maatschappelijke zetel: 10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg
Luxemburgs Handels- en Vennootschapsregister nr. B 33 363*

Bericht aan de aandeelhouders

FUSIES

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE OVERGENOMEN COMPARTIMENTEN

PARWORLD Overgenomen compartiment	PARVEST met ingang van 30-aug-2019 omgedoopt tot BNP Paribas Funds Overnemend Compartiment	Uitvoerings- datum van de fusie*	Laatste order- datum*	Waarderings- datum van de eerste VNI*	Berekenings- datum van de eerste VNI*
Absolute Return Equity Neutral	Global Absolute Return Multi-Factor Equity	13-sep-2019	06-sep-2019	13-sep-2019	16-sep-2019
Equity World Defi**	Gobal Multi-Factor Equity	11-okt-2019	04-okt-2019	11-okt-2019	14-okt-2019

** *Het compartiment is niet geregistreerd 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 het Overgenomen Compartiment die de fusie niet aanvaarden, kunnen tot deze datum de kosteloze (m.u.v. eventuele heffingen) terugkoop van hun aandelen aanvragen (zie punt 7).
- 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.

Geachte aandeelhouder,

Wij informeren u hierbij dat de Raad van Bestuur van PARWORLD (de **Vennootschap**) heeft besloten, conform artikel 32 van de Statuten van de Vennootschap, de volgende aandelenklassen te **fuseren** (de **Fusies**):

Overgenomen Compartiment van PARWORLD				Overnemend Compartiment van BNP Paribas Funds			
ISIN-code	Compartiment	Klasse	Valuta	Compartiment	Klasse	Valuta	ISIN-code
LU1260147084	Absolute Return Equity Neutral	Classic-CAP	EUR	Global Absolute Return Multi Factor Equity	Classic-CAP	EUR	LU1956136136
LU1260147167***		Classic-DIS	EUR		Classic-DIS	EUR	LU1956136219
LU1260147241***		Privilege-CAP	EUR		Privilege-CAP	EUR	LU1956136482
LU1325792700***	Equity World DEFI**	Classic-CAP	USD	Global Multi Factor Equity	Classic-CAP	USD	LU1956136995
LU1325793427***		Classic-DIS	USD		Classic-DIS	USD	LU1956137027
LU1325795042***		Privilege-CAP	USD		Privilege-CAP	USD	LU1956137456
LU1325795802***		Privilege-DIS	USD		Privilege-DIS	USD	LU1956137530

** Het compartiment is niet geregistreerd in België.

*** De aandelenklasse is niet geregistreerd in België.

1) Achtergrond en reden van de Fusies

- Om een samenhangend en rechtlijnig assortiment van fondsen te kunnen aanbieden, en rekening houdend met de **omvorming** van het algemene PARVEST-paraplufonds volgens de **ESG-criteria**, heeft BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg besloten zijn fondsenaanbod te **rationaliseren** door zijn **ESG-conforme compartimenten** over te dragen naar het tot **BNP Paribas Funds** omgedoopte paraplufonds.

2) Impact van de Fusies op de aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten

De Fusies zullen 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 fusie **ophouden te bestaan**.

3) Impact van de Fusies op de aandeelhouders van de Overnemende Compartimenten

Opmerking:

- De Overnemende Compartimenten zullen worden geactiveerd door deze Fusies.
- 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.

4) Omruijing van de aandelen

U zal in de Overnemende Compartimenten hetzelfde aantal aandelen ontvangen in een categorie en klasse geregistreerd in dezelfde valuta als van de aandelen die u houdt in de Overgenomen Compartimenten, gebaseerd op een ruilverhouding van één (1) aandeel van de Overgenomen Compartimenten voor één (1) aandeel van de Overnemende Compartimenten.

Houders van aandelen op naam zullen aandelen op naam ontvangen.

Houders van aandelen aan toonder zullen aandelen aan toonder ontvangen.

5) Wezenlijke verschillen tussen de Overgenomen en Overnemende Compartimenten

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

Kenmerken	PARWORLD	PARVEST ⁽¹⁾
Boekjaar	Van 01-okt tot 30-sep	Van 01-jan tot 31-dec
Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders	Derde woensdag van januari	25-apr
Jaarlijkse dividenden	Betaald eind dec	Betaald op 30-apr

Met betrekking tot de Compartimenten:

Zoals hierboven vermeld in punt 1) zal het Overnemende PARVEST(1)-paraplufonds met ingang van 30 augustus 2019 worden omgevormd volgens de ESG-criteria door de integratie van ESG-normen in het beleggingsproces van elk van zijn compartimenten. Deze integratie zal echter geen impact hebben op de manier waarop het Overnemende Compartiment momenteel wordt beheerd.

Er is geen verschil tussen de Overgenomen en Overnemende Compartimenten, behalve op de volgende punten:

- **Beleggingsbeleid:** in het kader van de **ESG-integratie** zullen de **volgende 2 zinnen worden toegevoegd** aan het beleggingsbeleid van de Overnemende Compartimenten:

“Nadat het kwantitatieve beleggingsproces is uitgevoerd, wordt er een score met betrekking tot ESG-praktijken en een lage koolstofvoetafdruk 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.”

“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.”

- **Prestatievergoedingen:**

Fusies	PARWORLD	PARVEST ⁽¹⁾
Absolute Return Equity Neutral in Global Absolute Return Multi Factor Equity	10% met EONIA	15% met Eonia + 2%

De berekening van de prestatievergoeding zal doorlopen tot de laatste NIW (12 september 2019). Als er een extra prestatie wordt vastgesteld, zal de prestatievergoeding worden gerealiseerd en betaald aan de beleggingsbeheerders.

Er zijn geen andere verschillen tussen de Overgenomen en Overnemende Compartimenten. Ze hebben dezelfde kenmerken, onder andere:

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

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 waarderingdag.

De Fusies zullen in natura plaatsvinden.

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 omruiling 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 raden wij aan contact op te nemen met uw **lokale belastingadviseur of -autoriteit**.

7) Recht om aandelen terug te laten kopen

Uw opties:

- Indien u geen bezwaren hebt tegen deze Fusies, **hoeft u niets te doen**.
- 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.
- 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 25, 1000 – Brussel.

8) Overige informatie

- Alle kosten die voortvloeien uit deze Fusies (inclusief auditkosten) zullen ten laste worden genomen door BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, de Beheermaatschappij.
- De Fusie zal worden gecontroleerd door PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, de Bedrijfsrevisor van de Vennootschap.

- Het jaar- en halfjaarverslag en de wettelijke documenten van de Vennootschap, de documenten met essentiële beleggersinformatie van de Overgenomen en Overnemende Compartimenten en de verslagen van de Bewaarder en de Bedrijfsrevisor betreffende deze operatie zijn verkrijgbaar kosteloos bij de Beheermaatschappij, of bij de financiële dienstverlener in België BNP Paribas Securities Services Brussels Branch, Loxum 25, 1000 – Brussel. De documenten met essentiële beleggersinformatie van het Overnemende Compartiment zijn ook beschikbaar op de website <https://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.
- Raadpleeg het Prospectus van de Vennootschap voor termen of uitdrukkingen die niet zijn 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 25, 1000 – Brussel, bij de distributeur BNP Paribas Fortis, Warandeborg 3, 1000 Brussel en de website www.bnpparibas-am.be.

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd in de Beama en de 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

⁽¹⁾ omgedoopt tot **BNP Paribas Funds** met ingang van 30-aug-2019