

## Oznámení držitelům akcií fondu

### BNP Paribas L1

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

**A**

### PARVEST<sup>(1)</sup>

SICAV podle lucemburského zákona – třída SKIPCP  
Sídlo: 10, Rue Edward Steichen, L-2540 Lucemburk  
Lucemburský obchodní a firemní rejstřík č. B 33.363

## SLOUČENÍ

### OZNÁMENÍ DRŽITELŮM AKCIÍ O SLUČUJÍCÍCH SE A PŘIJÍMAJÍCÍCH PODFONDECH

<b>BNP PARIBAS L1 SLUČUJÍCÍ SE PODFONDY</b>	<b>PARVEST<sup>(1)</sup> PŘIJÍMAJÍCÍ PODFONDY</b>	<b>DATUM ÚČINNOSTI SLOUČENÍ*</b>	<b>DATUM POSLEDNÍHO PŘÍKAZU*</b>	<b>DATUM OCENĚNÍ SMĚNNÉHO POMĚRU*</b>	<b>DATUM VÝPOČTU SMĚNNÉHO POMĚRU*</b>	<b>DATUM PRVNÍHO OCENĚNÍ NAV*</b>	<b>DATUM PRVNÍHO VÝPOČTU NAV*</b>
<b>EQUITY EURO**</b>	<b>EQUITY BEST SELECTION EURO PŘEJMENOVÁNO 30. SRPNA 2019 EURO EQUITY</b>	<b>13. ZÁŘÍ 2019</b>	6. ZÁŘÍ 2019	12. ZÁŘÍ 2019	13. ZÁŘÍ 2019	13. ZÁŘÍ 2019	16. ZÁŘÍ 2019
<b>CONVERTIBLE BOND BEST SELECTION EUROPE</b>	<b>CONVERTIBLE BOND WORLD PŘEJMENOVÁNO 30. SRPNA 2019 GLOBAL CONVERTIBLE</b>	<b>11. ŘÍJNA 2019</b>	4. ŘÍJNA 2019	10. ŘÍJNA 2019	11. ŘÍJNA 2019	11. ŘÍJNA 2019	14. ŘÍJNA 2019
<b>BOND EURO HIGH YIELD** (FEEDER)</b>	<b>BOND EURO HIGH YIELD (MASTER) PŘEJMENOVÁNO 30. SRPNA 2019 EURO HIGH YIELD BOND</b>	<b>18. ŘÍJNA 2019</b>					
<b>BOND WORLD EMERGING LOCAL** (FEEDER)</b>	<b>BOND WORLD EMERGING LOCAL (MASTER) PŘEJMENOVÁNO 30. SRPNA 2019 LOCAL EMERGING BOND</b>						
<b>CONVERTIBLE BOND WORLD** (FEEDER)</b>	<b>CONVERTIBLE BOND WORLD (MASTER) PŘEJMENOVÁNO 30. SRPNA 2019 GLOBAL CONVERTIBLE</b>						
<b>EQUITY WORLD EMERGING** (FEEDER)</b>	<b>EQUITY WORLD EMERGING (MASTER) PŘEJMENOVÁNO 30. SRPNA 2019 EMERGING EQUITY</b>						
<b>EQUITY WORLD QUALITY FOCUS** (FEEDER)</b>	<b>EQUITY BEST SELECTION WORLD (MASTER) PŘEJMENOVÁNO 30. SRPNA 2019 GLOBAL EQUITY</b>						
<b>SMART FOOD** (FEEDER)</b>	<b>SMART FOOD (MASTER)</b>						
<b>EQUITY EUROPE</b>	<b>EQUITY BEST SELECTION EUROPE PŘEJMENOVÁNO 30. SRPNA 2019</b>	<b>15. LISTOPADU 2019</b>	8. LISTOPADU 2019	14. LISTOPADU 2019	15. LISTOPADU 2019	15. LISTOPADU 2019	18. LISTOPADU 2019

<sup>(1)</sup> přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

	<b>EUROPE EQUITY</b>						
--	----------------------	--	--	--	--	--	--

\*\*Podfond není zaregistrován v České republice.

\* Data:

- Datum účinnosti sloučení – datum, ke kterému bude sloučení nakonec účinné.
- Datum posledního příkazu – poslední datum, ke kterému budou přijímány příkazy k upsání, odkupu a převodu do uzávěrky slučujícího se podfondu. Příkazy obdržené ke slučujícímu se podfondu po tomto datu budou odmítnuty. Držitelé akcií slučujících se a přijímajících podfondů, kteří se sloučením nesouhlasí, mohou požádat o bezplatný odkup svých akcií nejpozději do uvedeného data (viz položka 7).
- Směnný poměr k datu ocenění – datum ocenění podkladových aktiv pro výpočet směnných poměrů.
- Datum výpočtu směnného poměru – datum, ke kterému bude vypočítán směnný poměr sloučení.
- Datum prvního ocenění NAV – datum ocenění podkladových aktiv pro výpočet první hodnoty NAV po sloučení.
- Datum výpočtu první hodnoty NAV – datum, ke kterému bude vypočítána první hodnota NAV po sloučení (se sloučenými portfolii).

Lucemburk, 28. června 2019

Vážení držitelé akcií,

tímto vás informujeme, že se představenstvo společnosti PARVEST (dále jen **společnost**) na základě článku 32 stanov společnosti rozhodlo **sloučit** následující třídy akcií (dále jen **sloučení**):

<i>Slučující se podfondy BNP Paribas L1</i>				<i>Přijímající podfondy PARVEST<sup>(1)</sup></i>			
<i>Kód ISIN</i>	<i>Podfond</i>	<i>Třída</i>	<i>Měna</i>	<i>Podfond</i>	<i>Třída</i>	<i>Měna</i>	<i>Kód ISIN</i>
LU0087045034***	Equity Euro**	Classic-CAP	EUR	Equity Best Selection Euro Přejmenováno 30. srpna 2019 Euro Equity	Classic-CAP	EUR	LU0823401574
LU0907251226***	Bond Euro High Yield**	Classic-CAP	EUR	Bond Euro High Yield Přejmenováno 30. srpna 2019 Euro High Yield Bond	Classic-CAP	EUR	LU0823380802
LU0907251499***	Bond World Emerging Local**	Classic-CAP	USD	Bond World Emerging Local Přejmenováno 30. srpna 2019 Local Emerging Bond	Classic-CAP	USD	LU0823386163
LU0377063960	Convertible Bond Best Selection Europe	Classic-CAP	EUR	Convertible Bond World Přejmenováno 30. srpna 2019 Global Convertible	Classic RH EUR-CAP	EUR	LU0823394852
LU0531552510		Privilege-CAP	EUR		Privilege RH EUR-CAP	EUR	LU0823395669****

<sup>(1)</sup> přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

LU0907251572***	Convertible Bond World**	Classic-CAP	EUR	Convertible Bond World Přejmenováno 30. srpna 2019 Global Convertible	Classic RH EUR- CAP	EUR	LU0823394852
LU0907251655***	Equity World Emerging**	Classic-CAP	USD	Equity World Emerging Přejmenováno 30. srpna 2019 Emerging Equity	Classic-CAP	USD	LU0823413587
LU1056591487***	Equity World Quality Focus**	Classic-CAP	EUR	Equity Best Selection World Přejmenováno 30. srpna 2019 Global Equity	Classic-CAP Oceněno v EUR	USD	LU0956005226
LU1056591487***		Classic-CAP Oceněno v USD	EUR		Classic-CAP	USD	LU0956005226
LU1056591487***		Classic-CAP Oceněno v NOK	EUR		Classic-CAP Oceněno v NOK	USD	LU0956005226
LU1151729644***	SMaRT Food**	Classic-CAP	EUR	SMaRT Food	Classic-CAP	EUR	LU1165137149
LU0010012721	Equity Europe	Classic-CAP	EUR	Equity Best Selection Europe Přejmenováno 30. srpna 2019 Europe Equity	Classic-CAP	EUR	LU0823399810
LU0531757911		Classic USD-CAP	USD		Classic USD-CAP	USD	LU0823399737****
LU0531758133		Privilege-CAP	EUR		Privilege-CAP	EUR	LU0823400766****

\*\*Podfond není zaregistrován v Česká republika.

\*\*\*Třídy akcií ve slučovaných podfondech nejsou registrované v Česká republika.

\*\*\*\* Třídy akcií v přijímajících podfondech, které zatím nejsou registrované v Česká republika, budou v Česká republika veřejně nabídnuty v době fúze.

### 1) Základní informace a odůvodnění sloučení

- ✓ S cílem nabídnout koherentní a konzistentní nabídku fondů a se zřetelem na transformaci celé zastřešující společnosti PARVEST na kritéria ESG se společnost BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg rozhodla racionalizovat rozsah svých fondů tím, že odstraní příliš malé podfondy a/nebo duplicitní podfondy a/nebo podfondy neodpovídající vlastnostem ESG.

Slučující se podfond Feeder BNP Paribas L1 navíc již nevyužívá relevantní strategie pro retailové klienty. V této souvislosti je v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujícího se podfonde, aby i nadále profitovali ze stejné investiční strategie investováním přímo do přijímajícího podfonde.

Podrobné odůvodnění jednotlivých podfondů je popsáno dále v bodu 5).

### 2) Dopad sloučení na držitele akcií slučujícího se podfonde

Mějte na paměti následující **dopady** sloučení:

- ✓ Držitelé akcií slučujícího se podfonde, kteří nevyužijí svého práva na zpětný odkup, které je popsáno dále v bodě 7), se stanou držiteli akcií přijímajícího podfonde.
- ✓ Pro schéma Feeder – Master: Investování přímo do přijímajících podfondů s uzávěrkou D namísto D-1 ve slučujících se podfondech umožní těžit z kratší doby realizace transakcí.
- ✓ **Slučující se podfondy budou rozpuštěny** bez likvidace převodem všech svých aktiv a závazků do přijímajícího podfonde.
- Slučující se podfondy přestanou existovat** ke dni platnosti sloučení.

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

- ✓ Aktiva Slučujících se podfondů, která nejsou kompatibilní s aktuálními investičními omezeními a s investičními politikou Přijímajícího podfondu, budou před sloučením prodána (v principu pět pracovních dnů před sloučením). K takovému vyrovnání dojde několik dní před sloučením v závislosti na tržních podmínkách a v nejlepším zájmu držitelů akcií. Transakční náklady spojené s tímto opětovným vybalancováním ponese vedení společnosti.
- ✓ Jako u jakéhokoli sloučení může daná operace zahrnovat riziko rozředění pro držitele akcií slučujícího se podfondu, a to zejména v důsledku rozdílů cílových aktiv (vysvětleno níže v bodě 6) a opětovného vybalancování portfolia (jak je vysvětleno výše).

### 3) Dopad sloučení na držitele akcií přijímajícího podfondu

Mějte na paměti následující body:

- ✓ Sloučení nebude mít žádný vliv na držitele akcií přijímajících podfondů.

### 4) Organizace výměny akcií

- ✓ Pokud jste držitelem akcií **slučujícího se podfondu**, obdržíte v přijímajícím podfondu **odpovídající počet nových akcií**; jejich počet bude vypočítán jako násobek počtu akcií, které jste drželi ve slučujícím se podfondu, a **směnného poměru**.
- ✓ **Směnné poměry** budou vypočteny tak, že se čistá hodnota aktiv (NAV) na jednu akcii ve slučujících se třídách vydělí odpovídající hodnotou NAV na akcii v odpovídající přijímající třídě, stanovenou na základě ocenění podkladových aktiv.  
Jestliže nebude třída akcií přijímajícího podfondu ke dni výpočtu směnného poměru aktivní, bude její výměnný poměr vypočítán s využitím hodnoty 100,00 v příslušné měně ocenění.  
Kritéria přijatá pro ocenění aktiv a případně pasiv v den výpočtu směnného koeficientu budou stejná jako kritéria pro výpočet čisté hodnoty aktiv uvedená v kapitole „Čistá hodnota aktiv“ přílohy I prospektu Společnosti.
- ✓ **Držitelé akcií na jméno** obdrží akcie na jméno.  
**Držitelé akcií na doručitele** obdrží akcie na doručitele.

### 5) Za zlomek přiděleného podílu v přijímajícím podfondu za třetím desetinným místem nebude vyplácena náhrada v hotovosti. Podstatné rozdíly mezi slučujícím se a přijímajícím podfondem

**Rozdíly** mezi slučujícím se a přijímajícím podfondem jsou následující:

<b>Charakteristiky</b>	<b>„BNP Paribas L1 Equity Euro**** Slučující se podfond</b>	<b>„PARVEST Equity Best Selection Euro“ Přejmenováno 30. srpna 2019 „BNP Paribas Funds Euro Equity“ Přijímající podfond</b>
Investiční cíl	Zvýšení hodnoty aktiv ve střednědobém horizontu.	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním primárně do akcií v eurozóně.
Zásady investování	Tento podfond vždy investuje nejméně 75 % aktiv do akcií a/nebo akcií podobných cenných papírů denominovaných nebo obchodovaných v eurech, vydávaných společnostmi, které podléhají podnikové nebo ekvivalentní dani a které mají registrované sídlo v některém členském státě eurozóny s výjimkou zemí nespolupracujících v boji proti podvodům a daňovým únikům. Zbýlá část, konkrétně maximálně 25 % aktiv, může být investována do jakýchkoli jiných převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu či peněžních prostředků s tím, že investice do dluhových cenných papírů jakéhokoli druhu nepřekročí 15 % aktiv a 10 % aktiv může být investováno do SKIPCP nebo SKI.	Tento podfond vždy investuje nejméně 75 % aktiv do akcií a/nebo akcií podobných cenných papírů denominovaných v eurech, vydávaných omezeným počtem společností, které mají registrované sídlo ve státech eurozóny a jsou charakterizovány kvalitou své finanční struktury a/nebo potenciálem růstu výnosů. Zbýlá část, konkrétně maximálně 25 % aktiv, může být investována do jakýchkoli jiných převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu či peněžních prostředků s tím, že investice do dluhových cenných papírů jakéhokoli druhu nepřekročí 15 % aktiv a 10 % aktiv může být investováno do SKIPCP nebo SKI. Po zajištění nesmí expozice podfondu vůči jiné měně než EUR přesáhnout 5%.

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

		Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).
Transakce financování derivátů a cenných papírů	Základní finanční derivativní instrumenty se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.	
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hledají diverzifikaci investic do akcií;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat vyšší tržní rizika za účelem potenciálního vytváření dlouhodobých výnosů;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat značné přechodné ztráty;</li> <li>• jsou ochotni tolerovat volatilitu.</li> </ul>	
Shrnutí rozdílů: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investičních politik</li> <li>• Investičních strategií</li> <li>• Alokace aktiv</li> <li>• Specifické zdůvodnění</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Zatímco geografické prostředí, proces investování a investičních strategie jsou v obou podfondech stejné, přijímající podfond investuje do společností charakterizovaných kvalitou své finanční struktury a/nebo potenciálem růstu zisku.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je volba BNP Paribas Funds Euro Equity jako přijímajícího podfondu spojena i) s podobností mezi oběma podfondermi, ii) se skutečností, že aktiva slučujícího se podfondu dosáhla úrovně, která již neumožňují efektivní řízení v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujícího se podfondu, a iii) s potenciální prognózou výkonů ve prospěch držitelů akcií slučujícího se podfondu (s přihlédnutím k tomu, že takováto prognóza není zaručena).</li> </ul>	
OCR: „Classic“	Ke dni vydání tohoto dokumentu 1,94 %***	Ke dni vydání tohoto dokumentu 1,97 %

\*\*Podfond není zaregistrován v České republice.

\*\*\*Třídy akcií ve slučovaných podfondech nejsou registrované v České republice.

Proces řízení rizik (závazkový přístup), SRRI (6), specifická tržní rizika, účetní měna, cyklus NAV a den ocenění jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondu stejné.

Charakteristiky	„BNP Paribas L1 Convertible Bond Best Selection Europe“ Slučující se podfond	„PARVEST Convertible Bond World“ Přejmenováno 30. srpna 2019 „BNP Paribas Funds Global Convertible“ Přijímající podfond
Investiční cíl	Zvýšení hodnoty aktiv ve střednědobém horizontu.	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním do převoditelných dluhopisů kterékoli země.
Zásady investování	<p>Tento podfond investuje minimálně 2/3 aktiv do konvertibilních a směnitelných dluhopisů nebo jiných podobných cenných papírů, jejichž podkladové akcie jsou emitovány společnostmi s pevnou finanční strukturou a / nebo potenciálním růstem zisků, které mají registrované sídlo nebo provádějí velkou část obchodní činnosti v Evropě.</p> <p>Správce bude usilovat o dosažení vyrovnání mezi dluhovým charakterem převoditelných dluhopisů a jejich závislostí na odpovídajících podkladových akciích. V tomto ohledu bude podfond těžit z výnosů dluhopisů a také bude citlivý na výkonnost podkladových akcií.</p> <p>Správce se bude soustředit na strategie převoditelných dluhopisů, investování do převoditelných dluhopisů či dosahování expozice na tato aktiva pomocí investic do cenných papírů s pevným výnosem.</p> <p>Nejméně 2/3 aktiv podfondu bude denominováno v eurech.</p> <p>Zbývající část, tedy nejvýše 1/3 aktiv podfondu, může být investována do jakýchkoli směnitelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu či peněžních prostředků a s limitem do 10 % aktiv také do SKIPCP či SKI.</p>	<p>Tento podfond investuje nejméně 2/3 aktiv do převoditelných nebo podobných dluhopisů, jejichž podkladové akcie jsou vydávány společnostmi z kterékoli země. Investiční správce bude usilovat o dosažení vyrovnání mezi dluhovým charakterem převoditelných dluhopisů a jejich závislostí na odpovídajících podkladových akciích. V tomto ohledu bude podfond těžit z výnosů dluhopisů a také bude citlivý na výkonnost podkladových akcií.</p> <p>Investiční správce se bude soustředit na strategie převoditelných dluhopisů, investování do převoditelných dluhopisů či dosahování expozice na tato aktiva pomocí investic do cenných papírů s pevným výnosem a finančních derivátů (jako například opce, CDS, swapy akciových košů, swapy na výkyvy a volatilitu, TRS* a/nebo CFD).</p> <p>Zbývající část, tedy nejvýše 1/3 aktiv podfondu, může být investována do jakýchkoli směnitelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu či peněžních prostředků a s limitem do 10 % aktiv také do SKIPCP či SKI.</p> <p>Po zahrnutí zajištění (hedgingu) nesmí expozice podfondu vůči jiným měnám než USD překročit 25 %.</p> <p>Celková expozice podfondu (prostřednictvím přímých i nepřímých investic) do cenných papírů v Číně nesmí překročit 30 % jeho aktiv.</p> <p>Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).</p>

<sup>(1)</sup> přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

Transakce financování derivátů a cenných papírů	Základní finanční derivativní instrumenty a CFD se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.	Základní finanční derivativní instrumenty, CDS, swapy akciových košů, swapy na výkyvy a volatilitu, CFD a TRS* se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I. * <i>Jeden ze strategických indexů, který lze použít k získání expozice vůči světu podfondů, tvoří index UBS Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD) Index. Svět investic výše uvedeného indexu se skládá z převoditelných dluhopisů v eurech. Rebalancování indexu (každý měsíc) nezahrnuje pro podfond žádné náklady. Další podrobnosti týkající se indexu najdete na webové stránce <a href="https://financial.thomsonreuters.com/en/products/data-analytics/market-data/indices/convertible-bond-indices.html">https://financial.thomsonreuters.com/en/products/data-analytics/market-data/indices/convertible-bond-indices.html</a></i>
Proces řízení rizik	Přístup VaR: Relativní Srovnávací portfolio: Thomson Reuters Europe Convertible Bond (EUR)  Očekávaný pákový efekt: 2,20	Přístup VaR: Relativní Srovnávací portfolio: UBS Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD)  Očekávaný pákový efekt: 1,50
Rizikový profil	Specifická tržní rizika: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko protistrany</li> <li>• Riziko derivátů</li> </ul>	Specifická tržní rizika: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko protistrany</li> <li>• Riziko derivátů</li> <li>• Provozní riziko a riziko úschovy</li> <li>• Riziko rozvíjejících se trhů</li> <li>• Rizika spojená s investicemi do některých zemí</li> </ul> Specifická rizika spojená s investicemi v kontinentální Číně <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko změn zdanění v Číně</li> <li>• Rizika související s investicemi RQFII</li> </ul>
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hledají hybridní cenné papíry s kapitálovými i dluhovými složkami;</li> <li>• hledají dlouhodobý růst kapitálu, ale s potenciálně nižším tržním rizikem než u čistých akciových podfondů.</li> </ul>	
Účetní měna	EUR	USD
Shrnutí rozdílů: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investičních politik</li> <li>• Investičních strategií</li> <li>• Alokace aktiv</li> <li>• Specifické zdůvodnění</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Slučující se podfond investuje do evropských konvertibilních dluhopisů. Emitující společnosti jsou vybírány pro svou pevnou finanční strukturu a/nebo potenciálu růstu příjmů v Evropě. Investice přijímajícího podfondu jsou více diverzifikované po celém světě: Evropské převoditelné dluhopisy představují pouze +/- 30 % jeho aktiv.</li> <li>✓ Účetní měny nejsou stejné, ale kurzové riziko mezi EUR a USD je zajištěno do přijímacích tříd.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je volba BNP Paribas Funds Global Convertible jako přijímajícího podfondu spojena i) s širším rozsahem geografického prostoru a příležitostí stanovených globálním investičním procesem, ii) se skutečností, že aktiva slučujícího se podfondu dosáhla úrovně, která již neumožňují efektivní řízení v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujícího se podfondu, a iii) s potenciální prognózou výkonů ve prospěch držitelů akcií slučujícího se podfondu (s přihlédnutím k tomu, že takováto prognóza není zaručena).</li> </ul>	
OCR: <ul style="list-style-type: none"> <li>• „Classic“</li> <li>• „Privilege“</li> </ul>	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,64 %</li> <li>• 0,99 %</li> </ul>	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,62 %</li> <li>• 0,98 % ****</li> </ul>

\*\*\*\* Třídy akcií v přijímajících podfondech, které zatím nejsou registrované Česká republika, budou v Česká republika veřejně nabídnuty v době fúze.

Datum ocenění, SRRI (4) a cyklus NAV jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondu stejné.

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

Charakteristiky	„BNP Paribas L1 Bond Euro High Yield****“ Slučující se podfond Feeder	„PARVEST Bond Euro High Yield“ Přejmenováno 30. srpna 2019 „BNP Paribas Funds Euro High Yield Bond“ Přijímající podfond Master
Investiční cíl	Investice do master podfondu „BNP Paribas Funds Euro High Yield Bond“	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním primárně do dluhopisů s vysokým výnosem denominovaných v eurech.
Zásady investování	Podfond investuje nejméně 85 % aktiv do podfondu Master. Zbývající část tvoří doplňková likvidní aktiva. Ke dni vydání tohoto dokumentu investuje Feeder 100 % aktiv do fondu Master.	Tento podfond investuje minimálně 2/3 aktiv do dluhopisů denominovaných v evropských měnách nebo jiných podobných cenných papírů, které jsou hodnoceny společností Moody's jako nižší než Baa3 nebo společností S&P jako BBB a které vydávají společnosti. Zbývající část, tedy nejvýše 1/3 aktiv podfondu, může být investována do jakýchkoli směnitelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu či peněžních prostředků a s limitem do 10 % aktiv také do SKIPCP či SKI. Jestliže nebudou splněna tato ratingová kritéria, investiční správce upraví složení portfolia v nejlepším zájmu investorů a co nejrychlejším způsobem. Po zajištění nesmí expozice podfondu vůči jiným měnám než euru přesáhnout 5 %. Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).
Transakce financování derivátů a cenných papírů	Podfond nepoužívá deriváty.	Základní finanční derivativní instrumenty, CDS a TRS* se mohou používat, jak je popsáno příloze 2 knihy I. Transakce zpětného odkupu a reverzní transakce zpětného odkupu se používají pro efektivní správu portfolia za účelem zvýšení krátkodobého kapitálu s cílem bezpečně zvýšit likviditu podfondu, pokud jsou splněny podmínky stanovené v dodatku 2 knihy I. * TRS lze použít za účelem dosažení expozice svého referenčního světu investic, zejména indexu ICE BofAML BB-B European Currency Non-Financial High Yield Constrained. To bude použito buď k investičním účelům nebo k efektivnímu řízení portfolia s cílem efektivního řízení peněžních toků a lepšího pokrytí trhů. Svět investic výše uvedeného indexu se skládá z rozvíjejících se dluhopisů. Rebalancování indexu (poslední pracovní den v měsíci v USA) nezahrnuje pro podfond žádné náklady. Další podrobnosti týkající se indexu najdete na webové stránce <a href="https://indices.theice.com/home">https://indices.theice.com/home</a> .
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hledají diverzifikaci investic do akcií s pevným výnosem;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat nízké nebo střední tržní riziko.</li> </ul>	
Shrnutí rozdílů: • Investiční politiky • Investiční strategie • Alokace aktiv • Specifické zdůvodnění	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Slučující se podfond Feeder investuje aktiva do přijímajícího podfondu Master. Přijímající podfond investuje aktiva přímo do dluhopisů s vysokým výnosem denominovaných v evropských měnách.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujících se podfondů, aby i nadále profitovali ze stejné investiční strategie investováním přímo do přijímajícího podfondu. Takové sloučení zjednoduší strukturu odstraněním duplikace investičního nástroje a vylepší nejlepší charakteristiky provedení.</li> </ul>	
OCR: • „Classic“	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,54 %***</li> </ul>	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,56 %</li> </ul>
Cyklus NAV • Centralizace • Datum zobchodování	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro příkazy jiné než STP v D-1 D D+1	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro jiné než STP příkazy v D D D+1

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019



• Datum výpočtu NAV a jeho zveřejnění	max. D+3	max. D+3
• Datum vyrovnání		

\*\*Podfond není zaregistrován v České republice.

\*\*\*Třídy akcií ve slučovaných podfondech nejsou registrované v České republice.

Proces řízení rizik (relativní přístup VaR, referenční portfolio a očekávaný pákový efekt), SRRI (3), specifická tržní rizika, účetní měna, datum ocenění jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondech stejné.

Charakteristiky	„BNP Paribas L1 Bond World Emerging Local“ Slučující se podfond Feeder	„PARVEST Bond World Emerging Local“ Přejmenováno 30. srpna 2019 „BNP Paribas Funds Local Emerging Bond“ Přijímající podfond Master
Investiční cíl	Investice do master podfondech „BNP Paribas Funds Euro High Yield Bond“	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním primárně do lokálních dluhopisů rozvíjejících se trhů
Zásady investování	Podfond investuje nejméně 85 % aktiv do podfondech Master. Zbývající část tvoří doplňková likvidní aktiva. Ke dni vydání tohoto dokumentu investuje Feeder 100 % aktiv do fondu Master.	Tento podfond investuje nejméně 2/3 aktiv do dluhopisů a dluhopisových cenných papírů či jiných podobných cenných papírů vydaných rozvíjejícími se zeměmi (definovaných jako nečlenské země OECD před 1. lednem 1994 společně s Tureckem a Řeckem) nebo společnostmi, které mají sídlo nebo vykonávají převážnou část obchodních aktivit v těchto zemích, a také se pokusí využít výhod kolísání měn v těchto zemích. Zbývající část, tedy nejvýše 1/3 aktiv podfondech, může být investována do jakýchkoli směnitelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu či peněžních prostředků a s limitem do 10 % aktiv také do SKIPCP či SKI. Vzhledem k výše uvedeným investičním limitům mohou investice podfondech do dluhových cenných papírů obchodovaných na čínském mezibankovním dluhopisovém trhu (CIBM) dosáhnout až 25 % aktiv podfondech. Za účelem snížení rizika použije Společnost a investiční správce pro tento podfond diverzifikační strategii: * Ve smyslu geografické oblasti budou investice omezeny na 25 % jeho aktiv v jednotlivých zemích s celkovým maximem ve výši: - 100 % v cenných papírech denominovaných v místních měnách, - 70 % v cenných papírech denominovaných v tvrdých měnách, * Za účelem snížení rizika úrokových sazeb může podfond prodávat futures na dluhové cenné papíry rozvinutých trhů a zejména státní dluhové cenné papíry ve Spojených státech amerických, zejména k zajištění expozice vůči dluhopisům rozvíjejících se zemí s pevnou sazbou denominovaných v USD. Tyto transakce, do kterých se vstoupí za účelem zajištění, však nebudou mít za následek snížení nebo zvýšení investičních omezení vypočítaných pro podfond. Riziko transakce tohoto typu je inverze cenového rozdílu mezi americkými státními dluhopisovými cennými papíry a dluhopisy „rozvíjející se země“ denominovanými v USD (zvýšení „spreadu země“). Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondech zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

Transakce financování derivátů a cenných papírů	Podfond nepoužívá deriváty.	Základní finanční derivativní instrumenty, CDS, TRS* a volatilní swapy se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I. Transakce zpětného odkupu a reverzní transakce zpětného odkupu se používají k efektivní správě portfolia za účelem zvýšení krátkodobého kapitálu s cílem bezpečně zvýšit likviditu podfondu, pokud jsou splněny podmínky stanovené v dodatku 2 knihy I. * TRS lze použít za účelem dosažení expozice referenčnímu světu investic, zejména indexu JP Morgan GBI-EM Global Diversified. To bude použito buď k investičním účelům, nebo k efektivnímu řízení portfolia s cílem efektivního řízení peněžních toků a lepšího pokrytí trhů. Svět investic výše uvedeného indexu se skládá z rozvíjejících se dluhopisů. Rebalancování indexu (poslední pracovní den v měsíci v USA) nezahrnuje pro podfond žádné náklady. Další podrobnosti týkající se indexu lze získat e-mailem na adrese <a href="mailto:index.research@jpmorgan.com">index.research@jpmorgan.com</a>
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>hledají diverzifikaci investic do akcií s pevným výnosem;</li> <li>jsou ochotni akceptovat nízké nebo střední tržní riziko.</li> </ul>	
Shrnutí rozdílů: • Investiční politiky • Investiční strategie • Alokace aktiv • Specifické zdůvodnění	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Slučující se podfond Feeder investuje aktiva do přijímajícího podfondu Master. Přijímající podfond investuje aktiva přímo do dluhopisů vydávaných rozvíjejícími se zeměmi nebo společnostmi z rozvíjejících se zemí nebo působícími v těchto zemích.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujících se podfondů, aby i nadále profitovali ze stejné investiční strategie investováním přímo do přijímajícího podfondu. Takové sloučení zjednoduší strukturu odstraněním duplikace investičního nástroje a vylepší nejlepší charakteristiky provedení.</li> </ul>	
OCR: • „Classic“	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>1,75 %***</li> </ul>	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>1,77 %</li> </ul>
Cyklus NAV • Centralizace • Datum zobchodování • Datum výpočtu NAV a jeho zveřejnění • Datum vyrovnání	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro příkazy jiné než STP v D-1 D D+1 max. D+3	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro jiné než STP příkazy v D D D+1 max. D+3

\*\*Podfond není zaregistrován v Česká republika

\*\*\*Třídy akcií ve slučovaných podfondech nejsou registrované v Česká republika.

Proces řízení rizik (závazkový přístup), SRRI (4), specifická tržní rizika, účetní měna, datum ocenění jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondu stejné.

Charakteristiky	„BNP Paribas L1 Convertible Bond World***“ Slučující se podfond Feeder	„PARVEST Convertible Bond World“ Přejmenováno 30. srpna 2019 „BNP Paribas Funds Global Convertible“ Přijímající podfond Master
Investiční cíl	Investice do master podfondu „BNP Paribas Funds Global Convertible“ se zajištěním měnového rizika USD/EUR	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním do převoditelných dluhopisů ze kterékoli země.

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

Zásady investování	<p>Podfond investuje nejméně 85 % aktiv do podfondu Master. Zbývající část tvoří doplňková likvidní aktiva.</p> <p>Ke dni vydání tohoto dokumentu investuje Feeder 100 % aktiv do fondu Master s výjimkou investic, které jsou třeba k zajištění rizik převodního kurzu mezi EUR (měna fondu Feeder) a USD (měna fondu Master).</p>	<p>Tento podfond investuje nejméně 2/3 aktiv do převoditelných nebo podobných dluhopisů, jejichž podkladové akcie jsou vydávány společnostmi na celém světě z kterékoliv země.</p> <p>Investiční správce bude usilovat o dosažení vyrovnání mezi dluhovým charakterem převoditelných dluhopisů a jejich závislostí na odpovídajících podkladových akciích. V tomto ohledu bude podfond těžit z výnosů dluhopisů a také bude citlivý na výkonnost podkladových akcií.</p> <p>Investiční správce se bude soustředit na strategie převoditelných dluhopisů, investování do převoditelných dluhopisů či dosahování expozice na tato aktiva pomocí investic do cenných papírů s pevným výnosem a finančních derivátů (jako například opce, CDS, swapy akciových košů, swapy na výkyvy a volatilitu, TRS* a/nebo CFD).</p> <p>Zbývající část, tedy nejvýše 1/3 aktiv podfondu, může být investována do jakýchkoli směnitelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu či peněžních prostředků a s limitem do 10 % aktiv také do SKIPCP či SKI.</p> <p>Po zahrnutí zajištění (hedgingu) nesmí expozice podfondu vůči jiným měnám než USD překročit 25 %.</p> <p>Celková expozice podfondu (prostřednictvím přímých i nepřímých investic) do cenných papírů v Číně nesmí překročit 30 % aktiv.</p> <p>Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).</p>
Transakce financování derivátů a cenných papírů	Podfond používá Forward k zajištění směnného rizika mezi EUR (svou účetní měnou) a USD (účetní měna jeho Master)	<p>Základní finanční derivativní instrumenty, CDS, swapy akciových košů, swapy na výkyvy a volatilitu, CFD a TRS* se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.</p> <p>* <i>Jeden ze strategických indexů, který lze použít k získání expozice vůči světu podfondů, tvoří index UBS Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD) index. Svět investic výše uvedeného indexu se skládá z převoditelných dluhopisů v eurech. Rebalancování indexu (každý měsíc) nezahrnuje pro podfond žádné náklady. Další podrobnosti týkající se indexu najdete na webové stránce <a href="https://financial.thomsonreuters.com/en/products/data-analytics/market-data/indices/convertible-bond-indices.html">https://financial.thomsonreuters.com/en/products/data-analytics/market-data/indices/convertible-bond-indices.html</a></i></p>
Profil typického investora	<p>Tento podfond je vhodný pro investory, kteří:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hledají hybridní cenné papíry s kapitálovými i dluhovými složkami;</li> <li>• hledají dlouhodobý růst kapitálu, ale s potenciálně nižším tržním rizikem než u čistých akciových podfondů.</li> </ul>	
Shrnutí rozdílů: • Investiční politiky • Investiční strategie • Alokace aktiv • Specifické zdůvodnění	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Slučující se podfond Feeder investuje aktiva do přijímajícího podfondu Master. Přijímající podfond investuje aktiva přímo do převoditelných dluhopisů na celém světě.</li> <li>✓ Zajištění mezi EUR a USD se provádí na úrovni portfolia do slučujícího se podfondu a na úrovni přijímajících tříd do přijímajícího podfondu.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujících se podfondů, aby i nadále profitovali ze stejné investiční strategie investováním přímo do přijímajícího podfondu. Takové sloučení zjednoduší strukturu odstraněním duplikace investičního nástroje a vylepší nejlepší charakteristiky provedení.</li> </ul>	
OCR: • „Classic“	Ke dni vydání tohoto dokumentu • 1,59 %***	Ke dni vydání tohoto dokumentu • 1,62 %
Cyklus NAV		

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Centralizace</li> <li>• Datum zobchodování</li> <li>• Datum výpočtu NAV a jeho zveřejnění</li> <li>• Datum vyrovnání</li> </ul>	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro příkazy jiné než STP v D-1 D D+1 max. D+3	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro jiné než STP příkazy v D D D+1 max. D+3
--	---	---

\*\*Podfond není zaregistrován v Česká republika

\*\*\*Třídy akcií ve slučovaných podfondech nejsou registrované v Česká republika.

Proces řízení rizik (relativní přístup VaR, referenční portfolio a očekávaný pákový efekt), SRRI (4), specifická tržní rizika, datum ocenění jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondu stejné.

Charakteristiky	„BNP Paribas L1 Equity World Emerging“ Slučující se podfond Feeder	„PARVEST Equity World Emerging“ Přejmenováno 30. srpna 2019 „BNP Paribas Funds Emerging Equity“ Přijímající podfond Master
Investiční cíl	Investice do master podfondu „BNP Paribas Funds Emerging Equity“	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním primárně do akcií na rozvíjejících se trzích.
Zásady investování	Podfond investuje nejméně 85 % aktiv do podfondu Master. Zbývající část tvoří doplňková likvidní aktiva. Ke dni vydání tohoto dokumentu investuje Feeder 100 % aktiv do fondu Master.	Tento podfond investuje nejméně 75 % aktiv do akcií či jiných podobných cenných papírů společností, které mají sídlo nebo vykonávají převážnou část obchodních aktivit v některé z rozvojových zemí (definovaných jako nečlenské země OECD před 1. lednem 1994 společně s Tureckem a Řeckem). Zbylá část, konkrétně maximálně 25 % aktiv, může být investována do jakýchkoli jiných převoditelných cenných papírů (včetně cenných papírů typu P-Notes), nástrojů peněžního trhu nebo finančních prostředků za předpokladu, že investice do dluhových cenných papírů jakéhokoli druhu nepřekročí 15 % aktiv a 10 % aktiv může být investováno do společností SKIPCP či SKI. Celková expozice podfondu (prostřednictvím přímých i nepřímých investic) do čínských cenných papírů nepřesáhne s ohledem na výše uvedené investiční limity 25 % aktiv formou investic do „čínských akcií třídy A“ prostřednictvím Stock Connect. Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).
Transakce financování derivátů a cenných papírů	Podfond nepoužívá deriváty.	Základní finanční derivativní instrumenty se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hledají diverzifikaci investic do akcií;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat vyšší tržní rizika za účelem potenciálního vytváření dlouhodobých výnosů;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat značné přechodné ztráty;</li> <li>• jsou ochotni tolerovat volatilitu.</li> </ul>	

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

Shrnutí rozdílů: • Investiční politiky • Investiční strategie • Alokace aktiv • Specifické zdůvodnění	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Slučující se podfond Feeder investuje aktiva do přijímajícího podfondu Master. Přijímající podfond investuje aktiva přímo do rozvíjejících se akcií na celém světě.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujících se podfondů, aby i nadále profitovali ze stejné investiční strategie investováním přímo do přijímajícího podfondu. Takové sloučení zjednoduší strukturu odstraněním duplikace investičního nástroje a vylepší nejlepší charakteristiky provedení.</li> </ul>	
OCR: „Classic“	Ke dni vydání tohoto dokumentu • 2,19 %***	Ke dni vydání tohoto dokumentu • 2,22 %
Cyklus NAV • Centralizace • Datum zobchodování • Datum výpočtu NAV a jeho zveřejnění Datum vyrovnání	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro příkazy jiné než STP v D-1 D D+1 max. D+3	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro jiné než STP příkazy v D D D+1 max. D+3

\*\*Podfond není zaregistrován v České republice

\*\*\*Třídy akcií ve slučovaných podfondech nejsou registrované v České republice.

Proces řízení rizik (závazkový přístup), SRRI (6), specifická tržní rizika, účetní měna a datum ocenění jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondu stejné.

Charakteristiky	„BNP Paribas L1 Equity World Quality Focus“*** Slučující se podfond Feeder	„PARVEST Equity Best Selection World“ Přejmenováno 30. srpna 2019 „BNP Paribas Funds Global Equity“ Přijímající podfond Master
Investiční cíl	Investice do master podfondu „BNP Paribas Funds Global Equity“	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním primárně do globálních akcií.
Zásady investování	Podfond investuje nejméně 85 % aktiv do podfondu Master. Zbývající část tvoří doplňková likvidní aktiva. Ke dni vydání tohoto dokumentu investuje Feeder 100 % aktiv do fondu Master.	Tento podfond vždy investuje nejméně 75 % aktiv do akcií a/nebo akciím podobných cenných papírů vydávaných společnostmi vybranými základními investičními procesy. Zbylá část, konkrétně maximálně 25 % aktiv, může být investována do jakýchkoli jiných převoditelných cenných papírů (včetně cenných papírů typu P-Notes), nástrojů peněžního trhu nebo finančních prostředků za předpokladu, že investice do dluhových cenných papírů jakéhokoli druhu nepřekročí 15 % aktiv a 10 % aktiv může být investováno do společností SKIPCP či SKI. Vzhledem k výše uvedeným investičním limitům může investice podfondu do „čínských akcií třídy A“ přes Stock Connect dosáhnout až 25 % aktiv. Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).
Transakce financování derivátů a cenných papírů	Podfond nepoužívá deriváty.	Základní finanční derivativní instrumenty se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hledají diverzifikaci investic do akcií;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat vyšší tržní rizika za účelem potenciálního vytváření dlouhodobých výnosů;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat značné přechodné ztráty;</li> </ul>	

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• jsou ochotni tolerovat volatilitu.</li> </ul>	
Účetní měna	EUR	USD
Shrnutí rozdílů: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investiční politiky</li> <li>• Investiční strategie</li> <li>• Alokace aktiv</li> <li>• Specifické zdůvodnění</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Slučující se podfond Feeder investuje aktiva do přijímajícího podfondu Master. Přijímající podfond investuje aktiva přímo do rozvíjejících se akcií na celém světě.</li> <li>✓ Účetní měnou slučujícího se podfondu je EUR, zatímco účetní měnou přijímajícího podfondu je USD. Držitelé akcií slučujícího se podfondu obdrží akcie přijímajícího podfondu vydané v EUR.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujících se podfondů, aby i nadále profitovali ze stejné investiční strategie investováním přímo do přijímajícího podfondu. Takové sloučení zjednoduší strukturu odstraněním duplikace investičního nástroje a vylepší nejlepší charakteristiky provedení.</li> </ul>	
OCR: „Classic“	Ke dni vydání tohoto dokumentu 1,99 %***	Ke dni vydání tohoto dokumentu 1,97 %
Cyklus NAV <ul style="list-style-type: none"> <li>• Centralizace</li> <li>• Datum zobchodování</li> <li>• Datum výpočtu NAV a jeho zveřejnění</li> </ul> Datum vyrovnání	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro příkazy jiné než STP v D-1 D D+1 max. D+3	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro jiné než STP příkazy v D D D+1 max. D+3

\*\*Podfond není zaregistrován v Česká republika

\*\*\*Třídy akcií ve slučovaných podfondech nejsou registrované v Česká republika.

Proces řízení rizik (závazkový přístup), SRR1 (6), specifická tržní rizika a datum ocenění jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondu stejné.

Charakteristiky	„BNP Paribas L1 SMaRT Food***“ Slučující se podfond Feeder	„BNP Paribas Funds SMaRT Food“ Přijímající podfond Master
Investiční cíl	Investice do master podfondu „BNP Paribas Funds SMaRT Food“	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním společností udržitelného potravinářského dodavatelského řetězce.
Zásady investování	Podfond investuje nejméně 85 % aktiv do podfondu Master. Zbývající část tvoří doplňková likvidní aktiva. Ke dni vydání tohoto dokumentu investuje Feeder 100 % aktiv do fondu Master.	Tento tematický podfond si klade za cíl investovat do společností v rámci udržitelného potravinářského dodavatelského řetězce, který poskytuje řešení problémů v ochraně životního prostředí a výživy. Tento podfond vždy investuje nejméně 75 % aktiv do akcií a/nebo akciím ekvivalentních cenných papírů vydávaných společnostmi, které vykonávají většinu obchodních činností v sektoru potravinářského dodavatelského řetězce a souvisejí nebo jsou propojeny se sektory s udržitelnými činnostmi a procesy. Zbývající část, tedy 25 % aktiv podfondu, může být investována do jakýchkoli směnitelných cenných papírů (včetně P-Notes), nástrojů peněžního trhu nebo peněžních prostředků a s limitem do 15 % aktiv také do jakýchkoli dluhových cenných papírů a také do SKIPCP či SKI s limitem do 10 % aktiv. Vzhledem k výše uvedeným investičním limitům může investice podfondu do „čínských akcií třídy A“ přes Stock Connect dosáhnout až 25 % aktiv. Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

Transakce financování derivátů a cenných papírů	Podfond nepoužívá deriváty.	Základní finanční derivativní instrumenty se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hledají diverzifikaci investic do akcií;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat vyšší tržní rizika za účelem potenciálního vytváření dlouhodobých výnosů;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat značné přechodné ztráty;</li> <li>• jsou ochotni tolerovat volatilitu.</li> </ul>	
Shrnutí rozdílů: • Investiční politiky • Investiční strategie • Alokace aktiv • Specifické zdůvodnění	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Slučující se podfond Feeder investuje aktiva do přijímajícího podfondu Master.</li> <li>✓ Přijímající podfond investuje aktiva přímo do akcií emitovaných společnostmi, které podnikají v potravinovém řetězci, které jsou vybírány s ohledem na postupy z hlediska udržitelného rozvoje (společenská odpovědnost a/nebo odpovědnost za životní prostředí a/nebo správa a řízení společnosti) a kvalitu finanční struktury a/nebo potenciálu růstu příjmů.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je v nejlepším zájmu držitelů akcií slučujících se podfondů, aby i nadále profitovali ze stejné investiční strategie investováním přímo do přijímajícího podfondu. Takové sloučení zjednoduší strukturu odstraněním duplikace investičního nástroje a vylepší nejlepší charakteristiky provedení.</li> </ul>	
OCR: • „Classic“	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2,24 %***</li> </ul>	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2,22 %</li> </ul>
Cyklus NAV • Centralizace • Datum zobchodování • Datum výpočtu NAV a jeho zveřejnění Datum vyrovnání	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro příkazy jiné než STP v D-1 D D+1 max. D+3	16:00 SEČ pro příkazy STP /12:00 SEČ pro jiné než STP příkazy v D D D+1 max. D+3

\*\*Podfond není zaregistrován v Česká republika

\*\*\*Třídy akcií ve slučovaných podfondech nejsou registrované v Česká republika.

Proces řízení rizik (závazkový přístup), SRRI (5), specifická tržní rizika, účetní měna a datum ocenění jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondu stejné.

Charakteristiky	„BNP Paribas L1 Equity Europe“ Slučující se podfond	„PARVEST Equity Best Selection Europe“ Přejmenováno 30. srpna 2019 „BNP Paribas Funds Europe Equity“ Přijímající podfond
Investiční cíl	Zvýšení hodnoty aktiv ve střednědobém horizontu.	Zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním primárně do evropských akcií.
Zásady investování	Tento podfond vždy investuje nejméně 75 % aktiv do akcií a/nebo akciím podobných cenných papírů vydávaných společnostmi, které mají registrované sídlo v Evropě. Zbylá část, konkrétně maximálně 25 % aktiv, může být investována do jakýchkoli jiných převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, či peněžních prostředků s tím, že investice do dluhových cenných papírů jakéhokoli druhu nepřekročí 15 % aktiv a 10 % aktiv může být investováno do SKIPCP nebo SKI.	Tento podfond vždy investuje nejméně 75 % aktiv do akcií a/nebo akciím podobných cenných papírů vydávaných omezeným počtem společností, které mají registrované sídlo v členském státě EHP, nebo ve Spojeném království, s výjimkou zemí nespolutracujících v boji proti podvodům a daňovým únikům, a jsou charakterizovány kvalitou finanční struktury a/nebo potenciálem růstu výnosů. Zbylá část, konkrétně maximálně 25 % aktiv, může být investována do jakýchkoli jiných převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, či peněžních prostředků s tím, že investice do dluhových cenných papírů jakéhokoli druhu nepřekročí 15 % aktiv a 10 % aktiv může být investováno do SKIPCP nebo SKI.

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019

		Investiční správce aplikuje také politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investování podfondu zohledňuje kritéria environmentální, sociální a správní (ESG).
Transakce financování derivátů a cenných papírů	Základní finanční derivativní instrumenty se mohou používat za účelem účinné správy a zajištění portfolia, jak je popsáno v bodech 2 a 3 přílohy 2 knihy I.	
Profil typického investora	Tento podfond je vhodný pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>• hledají diverzifikaci investic do akcií;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat vyšší tržní rizika za účelem potenciálního vytváření dlouhodobých výnosů;</li> <li>• jsou ochotni akceptovat značné přechodné ztráty;</li> <li>• jsou ochotni tolerovat volatilitu.</li> </ul>	
Shrnutí rozdílů: • Investiční politiky • Investiční strategie • Alokace aktiv • Specifické zdůvodnění	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Zatímco geografické prostředí, proces investování a investičních strategie jsou v obou podfondech stejné, přijímající podfond investuje do společností charakterizovaných kvalitou finanční struktury a/nebo potenciálem růstu zisku.</li> <li>✓ V důsledku výše uvedeného je volba BNP Paribas Funds Europe Equity jako přijímajícího podfondu spojena i) s podobností mezi oběma podfondermi, ii) se skutečností, že po sloučení dosáhnou kombinovaná aktiva optimální velikosti pro tento typ strategie řízení v nejlepším zájmu držitelů slučujících se akcií, a iii) s potenciální prognózou výkonů ve prospěch slučujícího se podfondu (s přihlédnutím k tomu, že takováto prognóza není zaručena).</li> </ul>	
OCR: • „Classic“ • „Privilege“	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,94 %</li> <li>• 1,09 %</li> </ul>	Ke dni vydání tohoto dokumentu <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,97 %</li> <li>• 1,08 %****</li> </ul>

\*\*\*\* Třídy akcií v přijímajících podfondech, které zatím nejsou registrované Česká republika, budou v Česká republika veřejně nabídnuty v době fúze.

Proces řízení rizik (závazkový přístup), SRRI (5), specifická tržní rizika, účetní měna, cyklus NAV a den ocenění jsou u přijímajícího i slučujícího se podfondu stejné.

#### 6) Daňové důsledky

Toto sloučení nebude mít na vás **žádný daňový dopad v Lucembursku**.

V souladu s evropskou směrnicí č. 2011/16 budou lucemburské úřady hlásit daňovým úřadům v zemi vašeho bydliště celkový hrubý výnos z výměny akcií v souvislosti s uplatněním tohoto sloučení.

Doporučujeme vám, abyste za účelem **daňového poradenství nebo informací** o možných daňových důsledcích tohoto sloučení **kontaktovali místního daňového poradce či úřady**.

#### 7) Právo na zpětný odkup akcií

Vaše možnosti:

- ✓ Pokud s tímto sloučením souhlasíte,  **nemusíte** provádět žádnou akci.
- ✓ Pokud s tímto sloučením nesouhlasíte, máte možnost požádat o zpětný odkup svých akcií  **zdarma**  do uzávěrky v datech podrobně uvedených v tabulce 1 výše ve sloupci „Datum posledního příkazu“.
- ✓ V případě  **jakýchkoli dotazů**  kontaktujte naši  **zákaznickou podporu (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com)** .

#### 8) Další informace

- ✓ Všechny výdaje související s těmito sloučeními (včetně nákladů na audit) ponese společnost BNP Paribas Asset Management Luxembourg, která je správcovskou společností.
- ✓ Proces sloučení bude schválen společností PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, auditorem společnosti.
- ✓ Poměry sloučení budou dostupné na  **webových stránkách**  <https://www.bnpparibas-am.com/en/>, jakmile budou známy.

(1) přejmenováno na **Fondy BNP Paribas Funds** 30. srpna 2019



- ✓ Výroční a pololetní zpráva a právní dokumenty společnosti spolu s klíčovými informacemi pro investory slučujících se a přijímajících podfondů a zprávami depozitní banky a auditora ohledně této transakce jsou dostupné u správcovské společnosti. Klíčové informace pro investory (KIID) do přijímajícího podfondu jsou k dispozici také na internetové stránce <https://www.bnpparibas-am.com>, kde se s nimi mohou držitelé akcií seznámit.
- ✓ Toto oznámení bude před schválením úpisu také sděleno všem potenciálním investorům.
- ✓ Všechny pojmy a výrazy, které nejsou definovány v tomto oznámení, naleznete v prospektu společnosti.

S pozdravem

## **Představenstvo**