

**BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG**

**Jednající jménem**  
**BNP PARIBAS QUAM FUND**

Společný fond zřízený podle zákonů Lucemburska – třída UCITS

**OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM FUNDU**

**"PARWORLD Quam 12"**  
jako slučovaného podfondu  
a podfondů fondu  
**"BNP Paribas Quam Fund 10/25"**  
jako přijímacího podfondu

Představenstvo lucemburského fondu SKIPCP (UCITS) **PARWORLD** (dále jen „Společnost“) a Představenstvo Společnosti BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, jednající jako správcovská společnost (dále jen „Správcovská společnost“) lucemburského fondu FCP **BNP PARIBAS QUAM FUND** (dále jen „Fond“) přijalo následující rozhodnutí o sloučení v rámci racionalizace portfolia fondu a souvisejících nákladů v souladu s ustanovením článku 32 stanov Společnosti, článku 22 správního řádu fondu a hlavy 8 lucemburského zákona ze 17. prosince 2010 týkajícího se SKI (UCI).

Následující Slučovaný podfond bude rozpuštěn bez likvidace převodem všech jeho aktiv a závazků na Přijímací podfond výměnou za vydání podílů Přijímacího podfondu akcionářům následujícím způsobem:

Slučovaný podfond				Přijímací podfond			
Kód ISIN	Podfond	Kategorie	Třída	Podfond	Kategorie	Třída	Kód ISIN
LU0591913735	PARWORLD Quam 12	Classic	CAP	BNP Paribas QUAM 10/25	Classic	CAP	LUQ236673397*

\*Příjem podfondu, který ještě není registrován v České republice, bude veřejnosti nabídnuta v České republice v době fúze.

Jako při každém sloučení může i tato transakce představovat riziko snížení výkonnosti.

**Majitelé akcií na jméno** obdrží podíly na jméno.

**Majitelům akcií na doručitele** budou vydány podíly na doručitele v elektronické podobě. Hotovost náhradou za zlomyk akcií se nebude vyplácet.

PARWORLD je subjektem kolektivního investování zapsaným jako SICAV podle lucemburského práva a PARIBAS QUAM FUND je vzájemný investiční fond (FCP) podle lucemburského práva.

Hlavní rozdíly ve struktuře mezi FCP a SICAV jsou popsány níže:

	Slučovaný podfond, podfond typu SICAV	Přijímací podfond, podfond typu FCP
Forma	Společnost.	Společné, nedělitelné a nezrušitelné společné vlastnictví řízené v zájmu společných vlastníků (dále jen „Podnikání“). FCP není samostatný právní subjekt. Právní subjekt představuje vedení společnosti zřizující tento fond.
Správní orgán	Řízení SICAV vykonává Představenstvo volené akcionáři. Představenstvo jmenovalo BNP Paribas Investment Partners Luxembourg jako Správcovskou společnost.	FCP je spravována svojí správcovskou společností, kterou je BNP Paribas Investment Partners Luxembourg.
Podnikání/akcionáři	Akcionáři SICAV schvalují roční účetnictví, volí Představenstvo na výroční valné hromadě a schvalují dodatky ke stanovám společnosti SICAV. Představenstvo trvale plně odpovídá akcionářům. Za rok se musí konat nejméně jedna valná hromada akcionářů. Na všeobecném zasedání akcionářů opravňuje každá akcie bez ohledu na její jednotkovou cenu k jednomu hlasu.	Obecně platí, že struktura FCP vyžaduje méně rozhodování podnikání, protože Správcovská společnost si ponechává většinu rozhodovacích pravomocí. Setkání podnikání není pro FCP povinné. Podnikání FCP nemají hlasovací práva.
Dohled poskytovatelů služeb	Představenstvo SICAV	Představenstvo Správcovské společnosti
Zdanitelný stav	Není daňově transparentní (s omezeními výjimkami)	Daňově transparentní (s omezeními výjimkami)
Daňové implikace	SICAV může přímo těžit z výhod smluv o zamezení dvojitého zdanění	Jednotliví investoři mohou těžit z výhod některých smluv o zamezení dvojitého zdanění
Stav DPH	Osoba povinná k DPH	Osoba povinná k DPH (prostřednictvím Správcovské společnosti)

Přijímací podfond má podobné vlastnosti jako Slučovaný podfond s výjimkami uvedenými níže:

	Slučovaný podfond	Přijímací podfond
Investiční cíl	Diskrétní investování podle kvantitativního systému, který bude určovat alokaci aktiv podle aktuálních tržních podmínek a který je nastaven tak, aby nebyla překročena volatilita 12 % za rok.	Poskytovat investorům nejvyšší možné zhodnocení investovaného kapitálu při současné široké distribuci rizika. Dosahovat roční návratnost mezi -10 % a +25 % pro podnikání při zachování průměrné volatility podfondu na maximálně 10 %. Alokace aktiv je založena na matematickém modelu využívajícím čistě kvantitativní řízení každodenních fluktuací aktiv tvořících portfolio.
Zásady investování	Investice převážně do převoditelných cenných papírů (akcie, dluhopisy a nástroje peněžního trhu) vydaných kdekoliv na světě nebo do SKI (UCI) investujících do takových cenných papírů. Pokud budou tržní podmínky vyžadovat, mohou být aktiva investována do termínových vkladů nebo do instrumentů peněžního trhu s cílem ochrany zájmů investorů.	Investice do kapitalizačních akcií SKIPCP (UCITS) v různých měnách, které jsou samy o sobě zaměřeny k investicím primárně do akcií a nebo dluhopisů a nebo instrumentů peněžního trhu. Se záměrem ochrany Podnikání může podfond investovat všechna svá aktiva do kapitalizačních akcií monetárních SKIPCP (UCITS). Po zahrnutí zajištění (hedgingu) nesmí expozice podfondu vůči jiným měnám než Euro překročit 5 %.

Den ohodnocení	Každý den týdně, kdy jsou v Lucembursku otevřeny banky.	Každý celý bankovní den v Lucembursku
Zpracování příkazů	<b>Centralizace příkazů</b> 15:00 (CET) dne před dnem ohodnocení NAV (D-1) pro příkazy STP nebo 12:00 (CET) dne před dnem ohodnocení NAV (D-1) pro jiné příkazy než STP. <b>Datum zobchodování příkazu</b> Den ohodnocení (D) <b>Datum zúčtování příkazů</b> Maximálně pět bankovních dnů po dni ohodnocení (D+5)	<b>Centralizace příkazů</b> 16:00 (SEČ) dne před dnem ohodnocení NAV (D-1) pro příkazy STP nebo 12:00 (SEČ) dne před dnem ohodnocení NAV (D-1) pro jiné příkazy než STP. <b>Datum zobchodování příkazu</b> Den ohodnocení (D) <b>Datum zúčtování příkazů</b> Maximálně tři bankovní dny po dni ohodnocení (D+3)
Syntetický ukazatel rizika a výnosů SRRI	4	3

Následující rozdíly v maximální úrovni poplatků a nákladů je možné zaznamenat mezi Slučovanými a Přijímacími třídami akcií:

Poplatky a náklady	Třídy slučujících se akcií	Třídy přijímacích akcií
	Classic LU0591913735	Classic LUQ236673397*
Poplatek za správu (maximální)	1,65%	1,35%
Ostátní poplatky (maximální)	0,35%	0,255%
Poplatek za výkonnost	15 % s 1M Euribor jako poměrovou sazbou.	15 % kladného rozdílu mezi ročním výkonem podfondu a poměrovou sazbou (EONIA s maximem 6 %) + 2 %
Poplatek za úpis	5,00%	2,50%
Poplatek za konverzi	2,00%	EUR 25

\*Příjem podfondu, který ještě není registrován v České republice, bude veřejnosti nabídnuta v České republice v době fúze.

Výpočet poplatku za výkonnost pro slučované třídy bude v platnosti do posledního výpočtu NAV. Pokud bude dosažena výkonnost, bude určen poplatek za výkonnost a zaplacen investičním správcem.

Všechny náklady spojené s tímto sloučením ponese společnost BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, která je správcovskou firmou Slučované společnosti a přijímacího fondu.

Aby během procesu slučování nedošlo k narušení investic a aby byly řádně ochráněny zájmy akcionářů/podnikání, je možné, že bude muset správce portfolia ještě před sloučením upravit strukturu portfolia slučovaných a přijímacích podfondů.

Sloučení nebude mít žádný další konkrétní dopad na podnikání přijímacího podfondu.

Kritéria přijatá pro ocenění akcií a případně pasiv v den výpočtu směnného koeficientu budou stejná, jako kritéria použitá pro výpočet čisté hodnoty aktiv uvedené v kapitole „Čistá hodnota aktiv“ Přílohy I prospektu Společnosti/Fondu.

Akcionáři Slučovaného podfondu obdrží nové akcie Přijímacího podfondu, až na tři desetinná místa, celkový počet akcií stejně třídy jako akcie držené, vypočítané násobkem počtu akcií držených ve Slučovaném podfondu a směnného poměru uvedeného níže.

Akcionář slučovaného podfondu, který se sloučením nesouhlasí, mohou požádat o bezplatný odkup svých akcií nejpozději do dne 3. října 2013 včetně.

Poslední objednávky úpisu, převodu a odkupu **Slučovaného podfondu** budou přijímány až do uzávěrky dne 3. října 2013. Objedávky po tomto termínu budou zamítnuty.

S cílem usnadnit sloučení bude pozastaveno zpracování příkazů k úpsání, převodu a zpětnému odkupu akcií **Přijímacího podfondu** po uzávěrce dne 8. října 2013 až do 9. října 2013. Tyto příkazy budou zpracovány s hodnotou NAV k 11. říjnu 2013, která bude vypočítána 14. října 2013. K 10. říjnu 2013 nebude hodnota NAV vypočítána. Příkazy v Přijímacím podfondu přijaté po rozhodném čase 9. října 2013 budou zpracovány normálně, jak je uvedeno v prospektu.

Akcionářům/podnikáním se doporučuje, aby si v zemi svého původu, svého bydliště nebo domicili obstarali úplné informace o možných daňových důsledcích spojených s touto transakcí sloučení.

Směnné poměry budou vypočteny 11. října 2013 tak, že se čistá hodnota aktiv (NAV) na jednu akcii ve Slučovaných třídách, vypočtená 11. října 2013, vydělí odpovídající NAV na akcii v Přijímacích třídách, vypočtenou 11. října 2013 na základě ocenění podkladových aktiv stanoveného 10. října 2013.

Neuvedené třídy ve Slučovaném podfondu budou zrušeny k datu tohoto návrhu.

Sloučení proběhne v pondělí 14. října 2013, den výpočtu NAV bude v pátek 11. října 2013 (datum zobchodování příkazů).

Akcionářům/podnikáním, jejichž akcie/podíly jsou uloženy u clearingové společnosti, doporučujeme informovat se na konkrétní podmínky úpisování, odkupu a převádění akcií prostřednictvím tohoto typu Zprostředkovatele.

Informace o slučovacích poměrech a poměrně části nových cenných papírů, která podléhá 35% evropské dani z kapitálového zisku, jež bude vybrána v době slučování cenných papírů, budou zveřejněny na webu [www.bnpparibas-ip.com](http://www.bnpparibas-ip.com), jakmile budou k dispozici a nejpozději do 22. října 2013.

Výroční a pololetní zprávy Společnosti a Fondu jsou k dispozici Správcovské společnosti i KIID Slučovaných a Přijímacích podfondů na vyžádání, jakož i ostatní informace, právní dokumenty Společnosti a Fondu a zprávy depozitní banky a auditora ohledně této transakce. Klíčové informace pro investory slučovaných a přijímacích podfondů jsou k dispozici také na internetové stránce [www.bnpparibas-ip.com](http://www.bnpparibas-ip.com), kde se s nimi mohou akcionáři/podnikání seznámit.

Lucembursko, 3. září 2013

Představenstvo