

BNP PARIBAS L1

SICAV con arreglo a la legislación luxemburguesa – clase OICVM

Domicilio social: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange

Nº B 32.327 del Registro Mercantil de Luxemburgo

NOTIFICACIÓN A LOS ACCIONISTAS “Convertible Bond Asia”

Con el fin de hacer más eficiente la gama de fondos BNP Paribas Group que se ofrece a los clientes, y para garantizar la óptima gestión de los activos con un número óptimo y crear una economía de escala relativa a la gestión financiera y administrativa enfocada a un aumento esperado de los rendimientos, el Consejo de Administración de BNP Paribas L1 (en lo sucesivo, “BNPPL1” o la “Sociedad”) ha decidido, de conformidad con el Artículo 32 de los Estatutos de la Sociedad y de conformidad con el Consejo de Administración de la SICAV PARVEST de Luxemburgo, disolver sin liquidación el Subfondo Absorbido mediante la transferencia de todos sus activos y obligaciones al Subfondo Absorbente a cambio de la emisión a sus accionistas de nuevas acciones del Subfondo Absorbente, tal como se describe a continuación:

Subfondo Absorbido		Subfondo Absorbente	
clase	ISIN	clase	ISIN
BNPPL1 Convertible Bond Asia Classic-Capitalisation	LU0244322540	PARVEST Convertible Bond Asia Classic-Capitalisation	LU0095613583
BNPPL1 Convertible Bond Asia Classic-Distribution	LU0244322623	PARVEST Convertible Bond Asia Classic-New Distri	LU0662594125
BNPPL1 Convertible Bond Asia I	LU0244323191	PARVEST Convertible Bond Asia I	LU0102025151
BNPPL1 Convertible Bond Asia N	LU0244323357	PARVEST Convertible Bond Asia N	LU0107087610

Los accionistas del Subfondo Absorbido recibirán nuevas acciones del Subfondo Absorbente, de hasta 3 decimales, sobre la base de los coeficientes de fusión entre el Valor liquidativo por Acción de los Subfondos Absorbido y Absorbente, respectivamente, que se calcularán el 15 de marzo de 2012 teniendo como base la valoración de los activos subyacentes fijada el 14 de marzo de 2012. El Valor liquidativo de la Clase Absorbente “PARVEST Convertible Bond Asia - Classic New Distri” se fijará en 100,00 USD;

En vista de las distintas monedas de referencia (EUR en el subfondo absorbido en lugar de USD en el subfondo absorbente), los activos del Subfondo Absorbido serán valorados en USD a efectos del cálculo del coeficiente de fusión.

Los accionistas de acciones nominativas recibirán acciones nominativas.

Los accionistas de acciones al portador recibirán acciones al portador desmaterializadas. No se pagará en efectivo en lugar de las fracciones.

Las últimas solicitudes de suscripción, conversión y reembolso en el Subfondo Absorbido serán aceptadas el 8 de marzo de 2012. Las solicitudes que se reciban tras la hora del cierre del 8 de marzo de 2012, serán rechazadas.

La fusión entrará en vigor el 19 de marzo de 2012, es decir, el primer día de cálculo del Valor liquidativo para los activos fusionados.

BNPPL1 es un organismo de inversión colectiva constituido como una SICAV sujeto a la legislación de Luxemburgo con características equivalentes a las de PARVEST.

Las características del Subfondo Absorbente son las mismas que las del Subfondo Absorbido, con excepción de las especificaciones siguientes:

El ejercicio financiero de PARVEST finaliza el último día de febrero mientras que el ejercicio financiero de BNPPL1 finaliza el 31 de diciembre.

Las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso en BNPPL1 se deben recibir el día de valoración antes de las 16:00 hs. en lugar de las 15:00 hs. como es el caso de PARVEST, excepto por “PARVEST Convertible Bond Asia”, en donde las solicitudes se deben recibir antes de las 15:00 hs. del día hábil bancario de Luxemburgo anterior al día de valoración.

La política de inversión del Subfondo Absorbente es la que se describe a continuación:

“El subfondo invierte al menos dos tercios de sus activos en bonos convertibles y/o valores considerados equivalentes cuyos activos subyacentes son emitidos por sociedades con domicilio social y/o lugar principal de operaciones - o con una gran proporción de sus negocios - en Asia, así como en derivados de este tipo de activos.

El resto, concretamente un tercio de sus activos como máximo, podrá invertirse en cualquier otro valor mobiliario, instrumento del mercado monetario, instrumento financiero derivado y/o dinero en efectivo, y también, dentro del límite del 10% de los activos, en OICVM u OIC.

En el Subfondo Absorbente, las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso se deben recibir antes de las 15:00 hs., dos días antes del día fijado para el cálculo.

La moneda de referencia del subfondo absorbente es USD y no EUR pero los Valores liquidativos de las Clases Absorbentes se calculan en USD y en EUR.

Para facilitar la fusión y en interés de los accionistas, los gestores del Subfondo Absorbido pueden apartarse de las políticas de inversión pertinentes desde la fecha de esta publicación.

Los gastos relacionados con esta fusión serán asumidos por BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, la sociedad gestora de la Sociedad.

Al igual que cualquier fusión, esta operación podría comportar un riesgo de dilución de rentabilidad.

Se recomienda a los accionistas buscar información en su país de origen, lugar de residencia o domicilio sobre las posibles consecuencias fiscales asociadas con esta fusión.

Los accionistas que no acepten la fusión podrán solicitar el reembolso de sus acciones, gratuitamente, hasta el 8 de marzo de 2012 inclusive.

Los coeficientes de fusión serán publicados en la página web www.bnpparibas-ip.com tan pronto estén disponibles y, a más tardar, el viernes 25 de marzo de 2012. Las Clases Absorbidas no son imponibles en términos del impuesto europeo sobre las plusvalías de capital.

Los informes anual y semestral de la Sociedad Absorbente y la Sociedad Absorbida estarán disponibles previa solicitud en la Sociedad Gestora, así como el Folleto Simplificado del Subfondo Absorbente y el Subfondo Absorbido y cualquier otra información y documentos legales de la Sociedad Absorbente y los informes del Depositario y Auditor relacionados con esta operación.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN