

# BNP Paribas L1 Convertible Bond World

abgekürzt **BNPP L1 Convertible Bond World**

## **Profil der Gesellschaft**

BNP Paribas L1 wurde am 29. November 1989 in Luxemburg als eine Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital und mehreren Teilfonds gemäß den Bestimmungen in Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen auf unbestimmte Zeit gegründet.

Sie unterliegt derzeit den Bestimmungen in Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen sowie der europäischen Richtlinie 85/611/EWG, geändert durch die Richtlinien 2001/107/EG und 2001/108/EG.

Die vollständige Bezeichnung „BNP Paribas L1“ und die abgekürzte Bezeichnung „BNPP L1“ können gleichberechtigt in allen offiziellen und geschäftlichen Unterlagen der Gesellschaft verwendet werden.

## **Anlageziel**

Erzielung eines Wertzuwachses der mittelfristigen Vermögenswerte

## **Anlagepolitik**

Dieser Teilfonds investiert mindestens 2/3 seines Vermögens in Wandelanleihen oder ähnliche Wertpapiere, deren zugrunde liegende Aktien von Unternehmen begeben werden, sowie in derivativen Finanzinstrumente auf diese Art von Vermögenswerten.

Der Anlageverwalter strebt ein ausgewogenes Verhältnis zwischen dem Rentencharakter der Wandelanleihe und ihrer Abhängigkeit von der zugrunde liegenden Aktie an. Auf diese Weise kann der Teilfonds nicht nur von der Rendite der Schuldverschreibungen, sondern auch von einem eventuellen Anstieg der zugrunde liegenden Aktienkurse profitieren.

Der Rest, d. h. maximal 1/3 seines Vermögens, kann in alle sonstigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Finanzinstrumente oder flüssige Mittel und bis zu höchstens 10% des Vermögens in sonstige OGAW oder OGA investiert werden.

Nach der Absicherung darf das Engagement des Teilfonds in anderen Währungen als dem Euro 25% nicht überschreiten.

## **Risikoprofil**

Potenzielle Anleger werden gebeten, vor dem Treffen einer Anlageentscheidung den vollständigen Verkaufsprospekt sorgfältig zu lesen. Hinsichtlich der Erfüllung der Anlageziele der Teilfonds kann keinerlei Gewährleistung gegeben werden, und die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung stellt keine Gewährleistung für die künftige Wertentwicklung dar. Jede Anlage kann auch Änderungen jeglicher Art hinsichtlich der Regeln zur Überwachung der Wechselkurse, der Besteuerung oder der Quellensteuer beziehungsweise hinsichtlich der Wirtschafts- und Geldpolitik unterliegen.

Die Anleger werden außerdem darauf hingewiesen, dass die Teilfonds sich möglicherweise nicht entsprechend ihrem Anlageziel entwickeln und dass sie das investierte Kapital (nach Abzug der Zeichnungsgebühren) unter Umständen nicht vollständig zurückerhalten.

Dieser Teilfonds unterliegt einem mittleren Markt- und Performancerisiko.

## **Jährliche Wertentwicklungen**

|               | 2009         | 2008          | 2007           |
|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Classic       | <b>7.69%</b> | <b>27,40%</b> | <b>-30,35%</b> |
| Classic H CZK | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| Classic H PLN | <b>9.91%</b> | <b>29,10%</b> | <b>-39,57%</b> |
| Classic H USD | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| UK            | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| I             | <b>8.44%</b> | <b>28,30%</b> | <b>-29,89%</b> |
| IH NOK        | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| IH USD        | <b>9.16%</b> | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| Life          | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| N             | <b>7.00%</b> | <b>26,52%</b> | <b>-30,76%</b> |
| X             | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| Classic USD   | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| Classic H NOK | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |
| Privilege     | <b>NA</b>    | <b>NA</b>     | <b>NA</b>      |

**BNP Paribas L1 Convertible Bond World**  
abgekürzt **BNPP L1 Convertible Bond World**

Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zu.

**Typisches Anlegerprofil**

Es wurden fünf Anlegerprofile festgelegt: konservativ, defensiv, neutral, dynamisch und aggressiv.

Dieser Teilfonds entspricht dem Profil neutral.

Empfohlener Anlagehorizont: 6 Jahre

Diese Informationen dienen lediglich als Anhaltspunkt und ziehen keinerlei Verpflichtung der Gesellschaft nach sich.

**Anteile – Kategorie „Classic“**

„Classic-Capitalisation“ und „Classic-Distribution“, als Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

**ISIN-Code**

LU0194604442 "Classic-Capitalisation"

LU0194604798 "Classic-Distribution"

**Anteile – Kategorie „Classic H CZK“**

Ausschließlich thesaurierende Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

**ISIN-Code**

LU0372936798

**Anteile – Kategorie „Classic H PLN“**

Ausschließlich ausschüttende Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

**ISIN-Code**

LU0293287909

**Anteile – Kategorie „Classic H USD“**

„Classic H USD-Capitalisation“ und „Classic H USD-Distribution“, als Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

**ISIN-Code**

LU0372937259 "Classic H USD-Capitalisation"

LU0372937507 "Classic H USD-Distribution"

**Anteile – Kategorie „UK“**

Ausschließlich ausschüttende Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

**ISIN-Code**

LU0589907798

**Anteile – Kategorie „I“**

Ausschließlich thesaurierende Namensanteile. Auf Wunsch eines Anlegers kann der Verwaltungsrat beschließen, dass nicht als effektive Stücke lieferbare Inhaberaktien ausgegeben werden dürfen.

Mindestbestand:

- Für institutionelle Anleger: Gegenwert von 3 Millionen EUR je Teilfonds oder 10 Millionen EUR in der Gesellschaft insgesamt.
- Für OGA: entfällt

**ISIN-Code**

LU0194605092

**Anteile – Kategorie „IH NOK“**

Ausschließlich thesaurierende Namensanteile. Auf Wunsch eines Anlegers kann der Verwaltungsrat beschließen, dass nicht als effektive Stücke lieferbare Inhaberaktien ausgegeben werden dürfen.

Mindestbestand:

- Für institutionelle Anleger: Gegenwert in NOK von 3 Millionen EUR je Teilfonds oder von 10 Millionen EUR in der Gesellschaft insgesamt.
- Für OGA: entfällt

**ISIN-Code**

LU0531554649 "IH NOK-Capitalisation"

**BNP Paribas L1 Convertible Bond World**  
abgekürzt **BNPP L1 Convertible Bond World**

**Anteile – Kategorie “IH USD”**

Ausschließlich thesaurierende Namensanteile. Auf Wunsch eines Anlegers kann der Verwaltungsrat beschließen, dass nicht als effektive Stücke lieferbare Inhaberaktien ausgegeben werden dürfen.

Mindestbestand:

- Für institutionelle Anleger: Gegenwert in USD von 3 Millionen EUR je Teilfonds oder von 10 Millionen EUR in der Gesellschaft insgesamt.

- Für OGA: entfällt

**ISIN-Code**

LU0317284874

**Anteile – Kategorie “Life”**

Ausschließlich thesaurierende Namensanteile.

**ISIN-Code**

LU0589907871

**Anteile – Kategorie “N”**

Ausschließlich thesaurierende Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

**ISIN-Code**

LU0194605258

**Anteile – Kategorie “X”**

Ausschließlich thesaurierende Namensanteile

Allen Fondsverwaltern, institutionellen Kunden oder OGA, die vorher vom Verwaltungsrat genehmigt wurden, vorbehalten

**ISIN-Code**

LU0531554995 "X-Capitalisation"

**Anteile – Kategorie “Classic USD”**

„Classic USD-Capitalisation“ und „Classic USD-Distribution“, als Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

**ISIN-Code**

LU0531554300 "Classic USD-Capitalisation"

LU0531554482 "Classic USD-Distribution"

**Anteile – Kategorie “Classic H NOK”**

Ausschließlich thesaurierende Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

**ISIN-Code**

LU0531554565 "Classic H NOK-Capitalisation"

**Anteile – Kategorie “Privilege”**

Ausschließlich thesaurierende Namens- oder Inhaberanteile, die nicht als effektive Stücke geliefert werden.

Mindestbestand: 1 Million EUR je Teilfonds

**ISIN-Code**

LU0531554722 "Privilege-Capitalisation"

**Gebühren und Kosten**

**Maximale regelmäßige Gebühren und Kosten, die vom Teilfonds zu tragen sind**

|               | Managementgebühr | Performancegebühren | Vertriebsgebühr | Sonstige Kosten | Taxe d'abonnement | TER per 31.12.09 |
|---------------|------------------|---------------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Classic       | 1,20%            | keine               | keine           | 0,30%           | 0,05%             | 1,54%            |
| Classic H CZK | 1,20%            | keine               | keine           | 0,30%           | 0,05%             | 1,53%            |

**BNP Paribas L1 Convertible Bond World**  
abgekürzt **BNPP L1 Convertible Bond World**

|               | Managementgebühr | Performancegebühr | Vertriebsgebühr | Sonstige Kosten | Taxe d'abonnement | TER per 31.12.09 |
|---------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Classic H PLN | 1,20%            | keine             | keine           | 0,30%           | 0,05%             | 1,46%            |
| Classic H USD | 1,20%            | keine             | keine           | 0,30%           | 0,05%             | NA               |
| UK            | 1,20%            | keine             | keine           | 0,30%           | 0,05%             | NA               |
| I             | 0,60%            | keine             | keine           | 0,20%           | 0,01%             | 0,80%            |
| IH NOK        | 0,60%            | keine             | keine           | 0,20%           | 0,01%             | 0,83%            |
| IH USD        | 0,60%            | keine             | keine           | 0,20%           | 0,01%             | 0,79%            |
| Life          | 1,085%           | keine             | 0,115%          | 0,17%           | 0,01%             | NA               |
| N             | 1,20%            | keine             | 0,60%           | 0,30%           | 0,05%             | 2,15%            |
| X             | keine            | keine             | keine           | 0,20%           | 0,01%             | NA               |
| Classic USD   | 1,20%            | keine             | keine           | 0,30%           | 0,05%             | 1,55%            |
| Classic H NOK | 1,20%            | keine             | keine           | 0,30%           | 0,05%             | NA               |
| Privilege     | 0,70%            | keine             | keine           | 0,30%           | 0,05%             | NA               |

Die Gesellschaft unterliegt ferner in Belgien seit ihrer Registrierung bei der CBFA einer jährlichen Steuer auf OGA in Höhe von 0,08% der von der Gesellschaft in Belgien öffentlich verkauften Nettobeträge.

**Maximale einmalige Gebühren und Kosten zugunsten der Platzierungsstelle, die vom Anleger zu tragen sind**

|               | Ausgabeaufschlag | Umwandlungsgebühr | Rücknahmegebühr |
|---------------|------------------|-------------------|-----------------|
| Classic       | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| Classic H CZK | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| Classic H PLN | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| Classic H USD | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| UK            | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| I             | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| IH NOK        | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| IH USD        | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| Life          | keine            | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| N             | keine            | 2% <sup>(1)</sup> | 5%              |
| X             | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| Classic USD   | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| Classic H NOK | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |
| Privilege     | 5%               | 2% <sup>(1)</sup> | keine           |

*(1) und bei Umwandlung in einen Teilfonds mit höherem Ausgabeaufschlag kann die Differenz in Rechnung gestellt werden.*

**Zusätzliche Informationen**

**Referenzwährung:**

EUR, Denominationswährung des Teilfonds

CZK, Referenzwährung der Kategorie „Classic H CZK“

GBP, Referenzwährung der Kategorien „Classic GBP“ und „UK“

NOK, Referenzwährung der Kategorien „Classic H NOK“ und „IH NOK“

PLN, Referenzwährung der Kategorie „Classic H PLN“

USD, Referenzwährung der Kategorien „Classic USD“, „Classic H USD“ und „IH USD“

## **BNP Paribas L1 Convertible Bond World** abgekürzt **BNPP L1 Convertible Bond World**

### **Nettoinventarwert (NIW):**

Er wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg in EUR und USD berechnet, sofern die Finanzmärkte, die einen signifikanten Anteil (rund 50 %) des Vermögens des Teilfonds ausmachen, nach dem Tag, auf dessen Grundlage der vorherige Nettoinventarwert berechnet wurde, mindestens einen Tag lang geöffnet waren. Er steht am Sitz der Gesellschaft, bei den lokalen Stellen und in allen vom Verwaltungsrat festgelegten Tageszeitungen zur Verfügung.

Er wird in der Kategorie „Classic“ auch in GBP berechnet.

Er wird in den Kategorien „Classic GBP“ und „UK“ nur in GBP berechnet.

Er wird in den Kategorien „Classic USD“, „Classic H USD“ und „IH USD“ nur in USD berechnet.

Er wird in der Kategorie „Classic H CZK“ nur in CZK berechnet.

Er wird in den Kategorien „Classic H NOK“ und „IH NOK“ nur in NOK berechnet.

Er wird in der Kategorie „Classic H PLN“ nur in PLN berechnet.

### **Zeichnungs-/Umwandlungs-/Rücknahmemodalitäten:**

Um zu einem bestimmten Nettoinventarwert ausgeführt zu werden, müssen Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge vor 16 Uhr am Vortag des Bewertungstags bei den lokalen Stellen, den Vertriebsstellen oder direkt bei der Transferstelle in Luxemburg eingehen.

Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge, die per Telefax oder über andere Kommunikationsmittel übermittelt werden und eine manuelle Bearbeitung erfordern, müssen vor 12 Uhr am Vortag des Bewertungstags bei der Transferstelle in Luxemburg eingehen.

Die Anträge werden in einer der Bewertungswährungen der betreffenden Anteile und innerhalb der zwei auf den Bewertungstag folgenden Geschäftstage des Devisenmarktes der betreffenden Referenzwährung bezahlt.

### **Sponsor:**

BNP Paribas S.A., Paris, Frankreich

### **Verwaltungsgesellschaft und zentrale Verwaltungsstelle:**

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, Howald-Hesperange, Großherzogtum Luxemburg

### **Anlageverwalter:**

BNP Paribas Investment Partners

### **NIW-Berechnungsstelle, Transferstelle und Registerführung:**

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg

### **Depotbank:**

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg

### **Abschlussprüfer:**

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxemburg

### **Aufsichtsbehörde:**

Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburg

### **Notierung:**

keine

### **Datum der Auflegung:**

Der Teilfonds wurde am 8. September 2004 unter der Bezeichnung „Bond Convertible World“ in den Kategorien „Classic“, „I“ und „N“ (unter der Bezeichnung „P“) aufgelegt.

Die Kategorie „Classic H PLN“ wurde am 1. April 2007 aufgelegt.

Die Kategorie „IH USD“ wurde am 1. September 2007 aufgelegt.

Die Kategorie „Classic H CZK“ wurde am 1. Juli 2008 aufgelegt. Der erste NIW wird in CZK zu einem Gegenwert von 100,00 EUR je Anteil festgesetzt.

Die Kategorien „Classic H NOK“ und „IH NOK“ wurden am 1. Juli 2008 aufgelegt. Die ersten NIW werden in NOK zu einem Gegenwert von 100,00 EUR je Anteil festgesetzt.

Die Kategorie „Classic H USD“ wurde am 1. Juli 2008 aufgelegt. Der erste NIW wird auf 100,00 USD je Anteil festgesetzt.

Die Kategorie „Classic USD“ wurde am 1. September 2010 aufgelegt. Der erste NIW wird auf 100,00 USD je Anteil festgesetzt.

Die Kategorien „Privilege“ und „X“ wurden am 1. September 2010 aufgelegt. Die ersten NIW werden auf 100,00 EUR je Anteil festgesetzt.

Die Kategorien „Classic GBP“ und „UK“ wurden am 1. April 2011 aufgelegt. Die ersten NIW werden auf 100,00 GBP je Anteil festgesetzt.

Die Kategorie „Life“ wurden am 1. April 2011 aufgelegt. Der erste NIW wird auf 100,00 EUR je Anteil festgesetzt.

### **Chronologie:**

derzeitige Bezeichnung am 1. September 2010

### **Besteuerung:**

Anlegern wird empfohlen, sich über die möglichen steuerlichen Auswirkungen ihrer Anlage im Land ihrer Herkunft, ihres gewöhnlichen Aufenthaltes oder ihres Wohnsitzes zu erkundigen.

**BNP Paribas L1 Convertible Bond World**  
abgekürzt **BNPP L1 Convertible Bond World**

**Spezifische Informationen:**

Die Dokumentation des lokalen Angebots der SICAV kann Folgendes bieten:

- (i) die Möglichkeit, regelmäßige Sparpläne zu zeichnen,
- (ii) die Möglichkeit für die Anleger, eine Vertriebsstelle oder eine lokale Zahlstelle zu benennen, die im Auftrag der einzelnen Anleger Aufträge in ihrem eigenen Namen erteilt und die im Namen des effektiven Endanteileinhabers als Inhaber der Anteile eingetragen werden kann (der „Nominee“) und
- (iii) die Möglichkeit für lokale Zahlstellen, den Anlegern eine Gebühr für ihre Dienstleistungen in Rechnung zu stellen.

Auf Anfrage sind der ausführliche Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie alle anderen Informationen kostenlos:

- am Sitz der Gesellschaft;
- bei den Finanzstellen;
- und über die Internetseite [www.bnpparibas-ip.com](http://www.bnpparibas-ip.com) erhältlich.