

BNP Paribas L1 Bond World High Yield

abgekürzt BNPP L1 Bond World High Yield

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 Schuldverschreibungen oder ähnlichen Wertpapieren, die ein Rating unterhalb von „Baa3“ (Moody's) oder „BBB-“ (S&P) aufweisen und auf verschiedene Währungen weltweit lauten, sowie in derivativen Finanzinstrumenten auf diese Art von Vermögenswerten.

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

Falls diese Ratingkriterien nicht beachtet werden, gestaltet der Anlageverwalter die Zusammensetzung des Portfolios im Interesse der Anleger, und zwar so schnell wie möglich.

Nach der Absicherung darf das Engagement des Teilfonds in anderen Währungen als dem Euro 5% nicht überschreiten.

Risiken

Da dieser Teilfonds einen hohen Anteil seines Vermögens in „High-Yield“-Anleihen (Rating von weniger als „Baa3“ (gemäß Moody's) oder „BBB-“ (gemäß S&P)) anlegt, ist er aufgrund der geringen Qualität der Emittenten dieser Anleihen mit einem überdurchschnittlich hohen Risiko verbunden.

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	10.76%	43,31%	NA
Classic H USD	11.91%	43,56%	NA
UK	NA	NA	NA
I	11.54%	44,26%	NA
IH USD	11.86%	NA	NA
N	10.10%	42,23%	NA
X	NA	NA	NA
Classic USD	NA	NA	NA
Privilege	NA	NA	NA

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

BNP Paribas L1 Bond World High Yield abgekürzt **BNPP L1 Bond World High Yield**

Typisches Anlegerprofil

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

Dieser Teilfonds entspricht dem Profil dynamisch.

Empfohlener Anlagehorizont: 8 Jahre

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

Anteile – Kategorie „Classic“

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

ISIN-Code

LU0377069652 "Classic-Capitalisation"

LU0377069900 "Classic-Distribution"

LU0531559101 "Classic-MD"

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

LU0377070403 "Classic H USD-Capitalisation"

LU0377071047 "Classic H USD-Distribution"

Anteile – Kategorie „UK“

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

ISIN-Code

LU0589907368

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

LU0377071476

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

LU0377333264

Anteile – Kategorie „N“

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

ISIN-Code

LU0377071989

Anteile – Kategorie „X“

Ausschließlich thesaurierende Namensanteile

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

ISIN-Code

LU0531559523 "X-Capitalisation"

BNP Paribas L1 Bond World High Yield
abgekürzt **BNPP L1 Bond World High Yield**

Anteile – Kategorie “Classic USD”

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

ISIN-Code

LU0531559283 "Classic USD-Capitalisation"

LU0531559366 "Classic USD-Distribution"

Anteile – Kategorie “Privilege”

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

Mindestbestand: 1 Million EUR je Teilfonds

ISIN-Code

LU0531559440 "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	0,25%	0,05%	1,47%
Classic H USD	1,20%	keine	keine	0,25%	0,05%	1,46%
UK	1,20%	keine	keine	0,25%	0,05%	NA
I	0,60%	keine	keine	0,12%	0,01%	0,74%
IH USD	0,60%	keine	keine	0,12%	0,01%	0,74%
N	1,20%	keine	0,50%	0,25%	0,05%	2,03%
X	keine	keine	keine	0,12%	0,01%	NA
Classic USD	1,20%	keine	keine	0,25%	0,05%	1,50%
Privilege	0,80%	keine	keine	0,25%	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% ⁽¹⁾	keine
Classic H USD	5%	2% ⁽¹⁾	keine
UK	5%	2% ⁽¹⁾	keine
I	5%	2% ⁽¹⁾	keine
IH USD	5%	2% ⁽¹⁾	keine
N	keine	2% ⁽¹⁾	5%
X	5%	2% ⁽¹⁾	keine
Classic USD	5%	2% ⁽¹⁾	keine
Privilege	5%	2% ⁽¹⁾	keine

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

BNP Paribas L1 Bond World High Yield

abgekürzt BNPP L1 Bond World High Yield

Zusätzliche Informationen

Referenzwährung:

EUR, Denominationswährung des Teilfonds

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

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

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-Capitalisation“ auch in GBP und NOK berechnet.

Er wird in der Kategorie „Classic-Distribution“ auch in GBP und PLN berechnet.

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

Er wird in den Kategorien „Classic GBP“ und „UK“ nur in GBP 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. Dezember 2008 durch Einbringung der Kategorien „A“ und „B“, „AH (USD)“ und „BH (USD)“, „I“ sowie „D“ des Teilfonds High Yield Bond Fund der SICAV ABN AMRO Funds in den Kategorien Classic, Classic H USD, I und N (unter der Bezeichnung P) unter der Bezeichnung Bond High Yield World aufgelegt.

Die Kategorie „IH USD“ wurde am 8. Dezember 2008 aufgelegt.

Die Kategorien „Classic-MD“ und „Classic USD“ wurden am 1. September 2010 aufgelegt. Die ersten NIW werden 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.

Chronologie:

Aufnahme am 13. Juli 2009 des Teilfonds „Bond High Yield World“ der SICAV
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.

<p style="text-align: center;">BNP Paribas L1 Bond World High Yield abgekürzt BNPP L1 Bond World High Yield</p>

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 erhältlich.