



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

PARVEST

*Fondo d'investimento a capitale variabile
di diritto lussemburghese*

Prospetto

GIUGNO 2013

RICHIESTE DI INFORMAZIONI

PARVEST

33 rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Granducato del Lussemburgo

COMUNICAZIONE LEGALE

Il Prospetto informativo non può essere utilizzato per finalità di offerta o sollecitazione alla vendita in qualsiasi paese o in circostanze in cui tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata.

La Società è riconosciuta come Organismo d'investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) in Lussemburgo. La commercializzazione delle sue azioni è autorizzata in Lussemburgo, Austria, Belgio, Cile, Cipro, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Ungheria, Irlanda, Italia, Jersey, Libano, Liechtenstein, Macao, Paesi Bassi, Norvegia, Perù, Polonia, Portogallo, Singapore, Slovacchia, Corea del Sud, Spagna, Svezia, Svizzera, Taiwan e Regno Unito. Non tutti i comparti, le categorie o le classi di azioni sono necessariamente registrati nei suddetti paesi. Prima della sottoscrizione è necessario che i potenziali investitori si informino in merito ai comparti, categorie o classi di azioni di cui è autorizzata la commercializzazione nel rispettivo paese di residenza e le eventuali restrizioni applicabili in tali paesi.

Nello specifico, le azioni della Società non sono state registrate in conformità ad alcuna disposizione legale o normativa negli Stati Uniti d'America. Di conseguenza, il presente documento non può essere immesso, trasmesso o distribuito in tale paese, nei suoi territori o possedimenti o inviato ai relativi residenti, cittadini o ad altre società, associazioni o entità costituite nel o disciplinate dal diritto di detto paese. Inoltre, le azioni della Società non possono essere offerte o vendute a tali soggetti.

In aggiunta, nessuno può rilasciare alcuna informazione diversa da quelle riportate nel prospetto informativo o nei documenti ivi menzionati e consultabili dal pubblico. Il Consiglio di Amministrazione della Società garantisce l'accuratezza delle informazioni contenute nel Prospetto informativo alla data di pubblicazione.

In ultimo, il Prospetto informativo può essere aggiornato per tener conto della creazione o chiusura di comparti o di qualsiasi variazione significativa della struttura e delle modalità operative della Società. Pertanto, si raccomanda ai sottoscrittori di richiedere eventuali documenti più recenti come indicato alla voce "Informazioni agli azionisti". Si raccomanda altresì ai sottoscrittori di verificare le leggi e i regolamenti (anche in materia di tassazione e controlli sui cambi) applicabili alla sottoscrizione, all'acquisto, al possesso e al rimborso di azioni nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

Il Prospetto informativo è valido solo se corredato dall'ultima relazione annuale certificata e dall'ultima relazione semestrale se pubblicata successivamente.

In caso di discrepanze o ambiguità rispetto al significato di un termine o di una frase in qualsivoglia traduzione del Prospetto, sarà la versione in lingua inglese a prevalere.

LIBRO I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

Indice	3
Informazioni Generali	5
Terminologia	8
Disposizioni Generali	11
Amministrazione e Gestione	12
Politica, obiettivi, limitazioni e tecniche d'investimento	13
Le Azioni	15
Valore patrimoniale netto	20
Disposizioni fiscali	23
Assemblee generali e informazioni agli azionisti	26
Appendice 1 – Limitazioni agli investimenti	27
Appendice 2 – Tecniche, strumenti finanziari e politiche d'investimento	31
Appendice 3 – Rischi d'investimento	38
Appendice 4 – Cogestione	41
Appendice 5 – Procedure di liquidazione, fusione, trasferimento e scissione	42

LIBRO II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

ABSOLUTE RETURN BALANCED	44
ABSOLUTE RETURN GROWTH	47
ABSOLUTE RETURN STABILITY	51
BOND ASIA ex-JAPAN	54
BOND BEST WORLD EMERGING	58
BOND BRAZIL	62
BOND EURO	65
BOND EURO CORPORATE	68
BOND EURO GOVERNMENT	71
BOND EURO HIGH YIELD	74
BOND EURO INFLATION-LINKED	78
BOND EURO LONG TERM	81
BOND EURO MEDIUM TERM	84
BOND EURO SHORT TERM	87
BOND EUROPE EMERGING	90
BOND JPY	93
BOND USA HIGH YIELD	96
BOND USD	99
BOND USD GOVERNMENT	102
BOND WORLD	105
BOND WORLD CORPORATE	108
BOND WORLD EMERGING	111
BOND WORLD EMERGING ADVANCED	115
BOND WORLD EMERGING CORPORATE	118
BOND WORLD EMERGING LOCAL	122
BOND WORLD HIGH YIELD	128
BOND WORLD INFLATION-LINKED	132
COMMODITIES ARBITRAGE	135
CONVERTIBLE BOND ASIA	139
CONVERTIBLE BOND EUROPE	143
CONVERTIBLE BOND EUROPE SMALL CAP	146
CONVERTIBLE BOND WORLD	149
DIVERSIFIED DYNAMIC	153
DIVERSIFIED INFLATION	156
ENHANCED CASH 6 MONTHS	159
ENHANCED CASH 18 MONTHS	162
ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	165
EQUITY AUSTRALIA	168
EQUITY BEST SELECTION ASIA ex-JAPAN	171
EQUITY BEST SELECTION EURO	174
EQUITY BEST SELECTION EUROPE	177
EQUITY BEST SELECTION EUROPE ex-UK	180
EQUITY BRAZIL	183
EQUITY BRIC	186
EQUITY CHINA	189

EQUITY EUROPE EMERGING	193
EQUITY EUROPE GROWTH	197
EQUITY EUROPE LOW VOLATILITY	200
EQUITY EUROPE MID CAP	203
EQUITY EUROPE SMALL CAP	206
EQUITY EUROPE VALUE	209
EQUITY GERMANY	212
EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE	215
EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC	218
EQUITY HIGH DIVIDEND USA	223
EQUITY INDIA	226
EQUITY INDONESIA	229
EQUITY JAPAN	232
EQUITY JAPAN SMALL CAP	235
EQUITY LATIN AMERICA	238
EQUITY PACIFIC ex-JAPAN	241
EQUITY RUSSIA	244
EQUITY RUSSIA OPPORTUNITY	248
EQUITY SOUTH KOREA	251
EQUITY TURKEY	254
EQUITY USA	257
EQUITY USA GROWTH Obiettivo d'investimento	260
EQUITY USA MID CAP	264
EQUITY USA SMALL CAP	267
EQUITY WORLD CONSUMER DURABLES	270
EQUITY WORLD EMERGING	273
EQUITY WORLD EMERGING LOW VOLATILITY	277
EQUITY WORLD ENERGY	280
EQUITY WORLD FINANCE	283
EQUITY WORLD HEALTH CARE	286
EQUITY WORLD LOW VOLATILITY	289
EQUITY WORLD MATERIALS	293
EQUITY WORLD TECHNOLOGY	296
EQUITY WORLD TELECOM	299
EQUITY WORLD UTILITIES	302
FLEXIBLE ASSETS EUR	305
FLEXIBLE BOND EUROPE CORPORATE	308
FLEXIBLE BOND WORLD	311
FLEXIBLE EQUITY EUROPE	314
GLOBAL ENVIRONMENT	317
GREEN TIGERS	320
MONEY MARKET EURO	324
MONEY MARKET USD	327
MULTI-STRATEGY LOW VOL	331
MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL	335
MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)	339
OPPORTUNITIES USA	343
OPPORTUNITIES WORLD	348
REAL ESTATE SECURITIES EUROPE	352
REAL ESTATE SECURITIES PACIFIC	355
REAL ESTATE SECURITIES WORLD	358
RESILIENT ASSETS	361
SHORT TERM EURO PREMIUM	364
STEP 80 WORLD EMERGING	367
STEP 90 COMMODITIES (EUR)	370
STEP 90 EURO	373
STEP 90 US	376
SUSTAINABLE BOND EURO	379
SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE	382
SUSTAINABLE EQUITY EUROPE	385
V350	388
WORLD COMMODITIES	392
WORLD VOLATILITY	396

In relazione a ciascun comparto è disponibile una sezione informativa, che illustra la politica e l'obiettivo d'investimento di ciascun comparto, le caratteristiche delle azioni, la valuta contabile, il giorno di valutazione, i metodi di sottoscrizione, rimborso e/o conversione, le commissioni applicabili e, se presenti, i dati storici e altre specifiche caratteristiche del comparto in oggetto. Si ricorda agli investitori che, salvo diversa indicazione nel Libro II, le norme generali dettate nel Libro I del Prospetto informativo si applicheranno a ciascun comparto.

SEDE LEGALE

PARVEST
33 rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Granducato del Lussemburgo

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ**Presidente**

Philippe MARCHESSAUX, Chief Executive Officer, BNP Paribas Investment Partners, Parigi

Membri

Marnix ARICKX, Amministratore delegato, BNP Paribas Investment Partners Belgium, Bruxelles
Vincent CAMERLYNCK, Deputy CEO Asia Pacific, BNP Paribas Investment Partners, Hong Kong
Christian DARGNAT, Responsabile degli investimenti "Multi-Expertise Investments Centres", BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Marianne DEMARCHI, Responsabile "Group Networks", BNP Paribas Investment Partners, Parigi
William DE VIJLDER, Responsabile degli investimenti "Partners & Alternative Investments", BNP Paribas Investment Partners, Bruxelles
Andrea FAVALORO, Responsabile "External Distribution", BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Anthony FINAN, Responsabile Marketing, Comunicazione e Reti del Gruppo, BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Marc RAYNAUD, Responsabile "Global Funds Solutions", BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Christian VOLLE, Presidente della "Fondation pour l'Art et la Recherche", Parigi

Amministratore delegato

Anthony FINAN, Responsabile Marketing, Comunicazione e Reti del Gruppo, BNP Paribas Investment Partners, Parigi

Segretario generale (non membro del Consiglio)

Stéphane BRUNET, Amministratore delegato, BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, Hesperange

SOCIETÀ DI GESTIONE

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg
33 rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Granducato del Lussemburgo

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg è una Società di gestione come da definizione contenuta nel Capitolo 15 della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo.

La Società di gestione svolge funzioni di amministrazione, gestione del portafoglio e marketing.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE**Presidente**

Marc RAYNAUD, Responsabile "Global Funds Solutions", BNP Paribas Investment Partners, Parigi

Membri

Marnix ARICKX, Amministratore delegato, BNP Paribas Investment Partners Belgium, Bruxelles
Stéphane BRUNET, Amministratore delegato, BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, Hesperange
Charlotte DENNERY, Chief Operating Officer, BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Max DIULIUS, Responsabile generale, Aree EEMEA e LATAM, BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Anthony FINAN, Responsabile Marketing, Comunicazione e Reti del Gruppo, BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Carlo THILL, Presidente del Consiglio di Gestione, BGL BNP Paribas Luxembourg, Lussemburgo

CALCOLO DEL NAV

BNP Paribas Securities Services, succursale del Lussemburgo
33 rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Granducato del Lussemburgo

AGENTE PER I TRASFERIMENTI E CONSERVATORE DEI REGISTRI

BNP Paribas Securities Services, succursale del Lussemburgo
33 rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Granducato del Lussemburgo

BANCA DEPOSITARIA/AGENTE PER I PAGAMENTI

BNP Paribas Securities Services, succursale del Lussemburgo
33 rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Granducato del Lussemburgo

COMITATO STRATEGICO

Presidente

Gilles de VAUGRIGNEUSE, Vicepresidente, Ginger Asset Management, Parigi

Membri

Marie-Claire CAPOBIANCO, Amministratore di "French Networks", Membro del Comitato esecutivo, BNP Paribas, Parigi
Hervé CAZADE, Responsabile "Savings and Financial Security – Retail Banking", Francia, BNP Paribas Assurance, Parigi
Guy de FROMENT, Amministratore, Impax Group, Plc. Londra
Vincent LECOMTE, Co-CEO, Wealth Management, BNP Paribas, Parigi
Olivier LE GRAND, Presidente e CEO, Cortal Consors, Parigi
Eric MARTIN, Presidente del Consiglio di Gestione, BGL BNP Paribas Luxembourg, Lussemburgo
Olivier MAUGARNY, Responsabile "Products and Services - Wealth Management", BNP Paribas, Parigi
ASR Nederland N.V., rappresentata da Jack Th. M. JULICHER, Utrecht
BNP Paribas Fortis S.A., rappresentata da Peter VANDEKERCKHOVE, Bruxelles
BGL BNP Paribas S.A., rappresentata da Carlo FRIOB, Lussemburgo

GESTORI

Le entità di gestione del Gruppo BNP Paribas (di norma denominate Partner per gli Investimenti di BNP Paribas):

- **Alfred Berg Kapitalförvaltning AB**
Nybrokajen 5, SE-10725 Stoccolma, Svezia
Società di diritto svedese costituita il 18 agosto 1993
- **BNP Paribas Asset Management S.A.S**
1 boulevard Haussmann, F-75009 Parigi, Francia
Società di diritto francese costituita il 28 luglio 1980
- **BNP Paribas Asset Management, Inc.**
75 State Street, Suite 2700, Boston, Massachusetts, 02109, USA
Società di diritto statunitense costituita il 7 agosto 1979
- **BNP Paribas Investment Partners Asia Ltd.**
30/F Three Exchange Square, 8 Connaught Place, Central Hong-Kong
Società di diritto di Hong Kong costituita il 29 ottobre 1991
- **BNP Paribas Investment Partners Australia Ltd.**
60 Castlereagh Street, NSW 2000, Sydney, Australia
Società di diritto australiano costituita il 4 giugno 1982.
- **BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda**
Av. Juscelino Kubitschek 510-11 Andar, 04543-00 San Paolo – SP, Brasile
Società di diritto brasiliano costituita il 20 maggio 1998
- **BNP Paribas Investment Partners Japan Ltd.**
Gran Tokyo North Tower, 9-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, Tokyo 100-6739, Giappone
Società di diritto giapponese costituita il 9 novembre 1998
- **BNP Paribas Investment Partners Netherlands N.V.**
Burgerweeshuispad - Tripolis 200, PO box 71770, NL-1008 DG Amsterdam, Paesi Bassi
Società di diritto olandese costituita il 23 aprile 1982
- **BNP Paribas Investment Partners Singapore Limited**
20 Collyer Quay Tung Center #01-01, Singapore 049319
Società di diritto di Singapore costituita il 22 dicembre 1993
- **BNP Paribas Investment Partners UK Ltd.**
5 Aldermanbury Square, Londra EC2V 7BP, Regno Unito
Società di diritto britannico costituita il 27 febbraio 1990
- **CamGestion S.A**
1 boulevard Haussmann, F-75009 Parigi, Francia
Società di diritto francese costituita il 7 gennaio 1997
- **Fischer Francis Trees & Watts, Inc.**
200 Park Avenue, 11th floor, New York, NY 10166, USA
Società di diritto statunitense costituita il 24 agosto 1972
- **Fischer Francis Trees & Watts UK Ltd.**
5 Aldermanbury Square, Londra EC2V 7HR, Regno Unito
Società di diritto britannico costituita il 15 maggio 1970
- **Shinhan BNP Paribas Asset Management Co. Ltd.**
23-2, Yoido Dong Youngdeungpo, Goodmorniong Shinhan Tower 18F, Seoul, 150-712, Corea
Società di diritto coreano costituita il 1° agosto 1996
- **THEAM S.A.S**
1 boulevard Haussmann, F-75009 Parigi, Francia
Società di diritto francese costituita il 27 dicembre 1999

Entità non appartenenti al gruppo:

- **Arnhem Investment Management Pty Ltd.**
Royal Exchange Building, Level 13, 56 Pitt Street, Sydney NSW 2000, Australia
Società di diritto australiano costituita l'8 febbraio 2008.
Opera come gestore del comparto "Equity Australia"
- **Fairpointe Capital LLC**
One North Franklin Street, Suite 3300, Chicago, IL 60606, USA
Società di diritto statunitense costituita il 14 dicembre 2010
Opera come gestore del comparto "Equity USA Mid Cap"
- **Impax Asset Management Limited**
Norfolk House, 31 St James' Square, Londra SW1Y 4JR, Regno Unito
Società di diritto britannico costituita il 10 giugno 1998
Opera come gestore dei comparti "Environmental Opportunities" e "Global Environment"
- **Neuflize Private Assets (NPA) S.A.**
3 Avenue Hoche, F-75008 Parigi
Società di diritto francese approvata dall'AMF il 15 febbraio 2000
Opera come gestore del comparto "Opportunities USA"
- **River Road Asset Management, LLC**
462 South Fourth Street, Suite 1600 Louisville, Kentucky 40202-3466
Società di diritto statunitense costituita il 10 marzo 2005
Opera come gestore del comparto "Equity High Dividend USA"

Sub-gestore degli investimenti che non rientra nel Gruppo BNP Paribas:

- **Sumitomo Mitsui Asset Management Co. Ltd.**
Atago Green Hills, Mori Tower, 28F, 2-5-1 Atago Minato-ku, Tokyo 105-6228, Giappone
Società di diritto giapponese costituita il 1° dicembre 2002
Opera come gestore del comparto "Equity Japan Small Cap"

CONSULENTI

- **FundQuest Advisor**
1 boulevard Haussmann, F-75009 Parigi, Francia
Società di diritto francese costituita il 21 ottobre 1994
Opera come consulente per la selezione dei gestori d'investimento non appartenenti al gruppo
- **TKB BNP Paribas Investment Partners J.S.C.**
Marata Street, d.69-71 liter A, 191119, San Pietroburgo, Federazione Russa
Società per azioni di diritto russo costituita il 18 novembre 2002
Opera come consulente dei comparti "Equity Russia", "Equity Russia Opportunity" e "Equity BRIC".

GARANTE

BNP PARIBAS
16 boulevard des Italiens
F-75009 Parigi
Francia

I comparti che usufruiscono di una garanzia sono i seguenti: "STEP 80 World Emerging", "STEP 90 Commodities (EUR)", "STEP 90 Euro" e "STEP 90 US", congiuntamente indicati con l'espressione comparti "STEP".

REVISORE DEI CONTI

PricewaterhouseCoopers S.à.r.l.
400 Route d'Esch
B.P. 1443
L-1014 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

STATUTO

La Società è stata costituita il 27 marzo 1990 e il relativo annuncio è stato pubblicato sul *Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations* (il "*Mémorial*").

Lo Statuto è stato modificato più volte, la più recente ad opera dell'Assemblea generale straordinaria del 26 ottobre 2011, con relativa pubblicazione sul "*Mémorial*" del 5 gennaio 2012.

La più recente versione dello Statuto è stata depositata presso il Registro commerciale e delle imprese di Lussemburgo, dove ogni interessato ha facoltà di prenderne visione e ottenerne una copia (sito web www.rcsl.lu).

TERMINOLOGIA

Nel presente documento, i termini indicati di seguito avranno il significato loro attribuito a lato. La seguente terminologia costituisce un elenco generico di termini. Alcuni termini possono pertanto non essere utilizzati nel presente documento.

<u>Altre commissioni:</u>	Oneri calcolati e dedotti mensilmente dal patrimonio netto medio di un comparto, categoria di azioni o classe di azioni a copertura delle spese generali di custodia delle attività (remunerazione della banca depositaria) e spese quotidiane di amministrazione (calcolo del NAV, mantenimento di libri e scritture contabili, comunicazioni agli azionisti, redazione e stampa dei documenti legalmente richiesti per gli azionisti, domiciliazione, costi e commissioni dei revisori dei conti, ecc.) ad esclusione delle commissioni di intermediazione, delle commissioni per operazioni non connesse al deposito, degli interessi e oneri bancari, delle spese una tantum e della <i>taxe d'abonnement</i> vigente in Lussemburgo, così come di qualsiasi imposta e tributo esteri specifici.
<u>CDS:</u>	Credit Default Swap.
<u>CFD:</u>	Contratto Per Differenza.
<u>Circolare 08/356:</u>	Circolare emanata dalla CSSF il 4 giugno 2008 sulle regole applicabili agli organismi d'investimento collettivo che ricorrono a talune tecniche e strumenti basati su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. Questo documento può essere consultato sul sito internet della CSSF (www.cssf.lu).
<u>Circolare 11/512:</u>	Circolare emanata dalla CSSF il 30 maggio 2011 riguardante: a) la presentazione delle principali modifiche normative alla gestione del rischio successive alla pubblicazione del Regolamento CSSF 10-4 e delle delucidazioni ESMA; b) ulteriori delucidazioni da parte della CSSF sulle regole della gestione del rischio; c) la definizione del contenuto e del formato del processo di gestione del rischio da comunicare alla CSSF. Questo documento può essere consultato sul sito internet della CSSF (www.cssf.lu).
<u>Circolare 13/559:</u>	Circolare emanata dalla CSSF il 18 febbraio 2013 relativa alle linee guida dell'ESMA per ETF e altre questioni relative a OICVM. Questo documento è disponibile sul sito internet della CSSF (www.cssf.lu).
<u>Commissione di distribuzione:</u>	Commissione calcolata e dedotta mensilmente dal patrimonio netto medio di un comparto, categoria di azioni o classe di azioni, corrisposta alla Società di gestione a copertura della remunerazione dei distributori, in aggiunta alla quota della commissione di gestione che percepiscono.
<u>Commissione di gestione:</u>	Commissione calcolata e dedotta mensilmente dal patrimonio netto medio di un comparto, una categoria di azioni o una classe di azioni, corrisposta alla Società di gestione a copertura della remunerazione dei gestori e dei distributori in relazione alla commercializzazione delle azioni della Società.
<u>Commissione indiretta:</u>	Le spese correnti sostenute dagli OICVM e/o OIC sottostanti in cui investe la Società e incluse tra le Spese correnti specificate nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID).
<u>Commissione legata al rendimento:</u>	La differenza positiva fra la performance annuale del comparto (ossia sull'esercizio contabile) e quella del cosiddetto <i>hurdle rate</i> (la soglia minima di redditività, che può essere costituita dalla performance di un indice di riferimento, da un tasso fisso o da un altro riferimento). Questa commissione spetta alla Società di gestione. La commissione legata al rendimento sarà calcolata giornalmente e il relativo accantonamento sarà rettificato in ciascun giorno di valutazione nell'esercizio con applicazione del metodo "high water mark with hurdle rate". L' <i>hurdle rate</i> rappresenta la performance di un indice di riferimento (o altri riferimenti) come specificato a livello del comparto, mentre l' <i>high water mark</i> indica il NAV più elevato del comparto al termine dell'esercizio precedente in cui sono maturate commissioni legate al rendimento spettanti alla Società di gestione, previa deduzione di eventuali commissioni legate al rendimento. La commissione legata al rendimento matura quando la performance del comparto supera l' <i>hurdle rate</i> e l' <i>high water mark</i> .
<u>CSSF:</u>	<i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> , autorità di vigilanza sugli OIC del Granducato del Lussemburgo.
<u>Denominazione sociale:</u>	PARVEST.
<u>Direttiva 78/660:</u>	Direttiva del Consiglio europeo n. 78/660/CEE del 25 luglio 1978 in materia di bilanci annuali di alcune forme societarie, e successive modifiche.
<u>Direttiva 83/349:</u>	Direttiva del Consiglio europeo n. 83/349/CEE del 13 giugno 1983 in materia di bilanci consolidati, e successive modifiche.
<u>Direttiva 2003/48:</u>	Direttiva del Consiglio europeo n. 2003/48/CE del 3 giugno 2003 in materia di tassazione dei redditi da risparmio sotto forma di pagamento di interessi.
<u>Direttiva 2004/39:</u>	Direttiva del Consiglio europeo n. 2004/39/CE del 21 aprile 2004 sui mercati degli strumenti finanziari.
<u>Direttiva 2006/48:</u>	Direttiva del Consiglio europeo n. 2006/48/CE del 14 giugno 2006 in materia di avvio e svolgimento dell'attività da parte degli istituti di credito.
<u>Direttiva 2009/65:</u>	Direttiva del Consiglio europeo n. 2009/65/CE del 13 luglio 2009 sul coordinamento delle disposizioni legislative, normative e amministrative in materia di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (UCITS IV).
<u>EDS:</u>	Equity Default Swap.
<u>ESMA:</u>	European Securities and Markets Authority, autorità europea di vigilanza sui mercati finanziari.
<u>ESMA/2011/112:</u>	Linee guida destinate alle autorità competenti e alle società di gestione di OICVM sulla misurazione del rischio e sul calcolo dell'esposizione globale per alcune tipologie di OICVM strutturati, emanate dall'ESMA il 14 aprile 2011. Questo documento è disponibile sul sito internet dell'ESMA (www.esma.europa.eu).
<u>Fondo del mercato monetario:</u>	Fondi del mercato monetario conformi alle linee guida ESMA (CESR/10-049 del 19 maggio 2010).

<u>Gestori:</u>	I gestori di portafoglio che investono nell'ambito dei mandati di gestione discrezionale di portafogli personalizzati.
<u>Giorno di valutazione:</u>	Ciascun giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e fatte salve le eccezioni di cui al Libro II; corrisponde altresì ai seguenti elementi: <ul style="list-style-type: none"> • Data di riferimento del NAV alla sua pubblicazione • Data di negoziazione degli ordini • In relazione alle eccezioni contenute nelle regole di valutazione, i prezzi della data di chiusura utilizzati per la valutazione delle attività sottostanti nei portafogli dei comparti.
<u>High Yield</u> <u>(A rendimento elevato):</u>	Investimenti obbligazionari che corrispondono al rating assegnato dalle agenzie di rating tra BB+ e D della scala di rating di Standard & Poor's o Fitch e tra Ba1 e I della scala di rating di Moody's. Tali emissioni high yield sono prestiti che, di norma, assumono la forma di obbligazioni con una scadenza di 5, 7 o 10 anni. Queste obbligazioni sono emesse da società con una base finanziaria debole. Il rendimento e il livello di rischio di detti titoli sono significativi e li rendono prodotti marcatamente speculativi.
<u>Investimenti alternativi:</u>	Investimenti che esulano dalle classi di attivi tradizionali, vale a dire azioni, titoli di debito e liquidità e comprendono hedge fund, futures gestiti, investimenti immobiliari, investimenti in materie prime, prodotti legati all'inflazione e contratti derivati. Gli investimenti alternativi possono adottare le seguenti strategie: "long/short equity", "equity market neutral", "convertible arbitrage" (arbitraggio su titoli convertibili), "fixed income arbitrage" (arbitraggio sui titoli a reddito fisso), "global macro", "distressed securities" (titoli di società in difficoltà finanziarie), "multi-strategy", "managed futures" (futures gestiti), "take-over/merger arbitrage" (arbitraggio su fusioni e acquisizioni), "volatility arbitrage" (arbitraggio sulla volatilità) e total return.
<u>Investimenti con rendimento assoluto:</u>	Investimenti che mirano a conseguire rendimenti positivi attraverso il ricorso a tecniche di gestione diverse da quelle impiegate dai fondi comuni tradizionali, per esempio, tramite la vendita allo scoperto, i futures, le opzioni, gli strumenti derivati, l'arbitraggio e la leva finanziaria.
<u>Investimenti immobiliari:</u>	Investimenti in certificati immobiliari, azioni di società collegate al settore immobiliare, OICVM/OIC con tema immobiliare, organismi d'investimento collettivo chiusi o aperti nel settore immobiliare, prodotti REIT (e prodotti equivalenti previsti nelle legislazioni locali, ad esempio, le SICAF in Belgio, le SIIC in Francia, ecc.), strumenti finanziari derivati basati sul settore immobiliare, ETF collegati a indici immobiliari.
<u>Investimenti in materie prime:</u>	Investimenti in strumenti basati su materie prime.
<u>Investitori istituzionali:</u>	Persone giuridiche che detengono un proprio conto o il conto di persone fisiche in relazione a un piano di risparmio collettivo o piano equivalente o OIC. I gestori che sottoscrivono nell'ambito di mandati di gestione discrezionale di singoli portafogli non sono inclusi in questa categoria ("Gestori").
<u>Investitori autorizzati:</u>	Investitori specificamente approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società.
<u>Investment grade:</u>	Investimenti obbligazionari che corrispondono al rating assegnato dalle agenzie di rating tra AAA e BBB- della scala di rating di Standard & Poor's o Fitch e tra Aaa e Baa3 della scala di rating di Moody's.
<u>IRS:</u>	Interest Rate Swap (swap su tassi d'interesse).
<u>KIID:</u>	Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.
<u>Legge:</u>	Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo. Questa legge recepisce la Direttiva n. 2009/65/CE (UCITS IV) del 13 luglio 2009 nel diritto lussemburghese.
<u>Legge del 10 agosto 1915:</u>	Legge lussemburghese del 10 agosto 1915 in materia di società commerciali, e successive modifiche.
<u>Market Timing:</u>	Tecnica di arbitraggio mediante cui un investitore sottoscrive e riscatta o converte sistematicamente azioni o quote in un singolo OICVM in un breve lasso di tempo sfruttando le differenze temporali e/o le imperfezioni o i difetti nel sistema di determinazione del NAV dell'OICVM. Questa tecnica non è autorizzata dalla Società.
<u>Mercati emergenti:</u>	Paesi non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia.
<u>NAV:</u>	Valore patrimoniale netto.
<u>OCSE:</u>	Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico.
<u>OIC:</u>	Organismo d'investimento collettivo.
<u>OICVM:</u>	Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari.
<u>OTC:</u>	Over-the-counter (fuori borsa).
<u>Prospetto</u> <u>(o Prospetto informativo):</u>	Il presente documento.
<u>SEE:</u>	Spazio Economico Europeo
<u>Strumenti del mercato monetario:</u>	Strumenti normalmente negoziati sul mercato monetario che sono liquidi e il cui valore può essere calcolato esattamente in qualsiasi momento.
<u>Spese una tantum:</u>	Le spese diverse dalle commissioni di gestione, performance, distribuzione e dalle altre commissioni descritte in seguito a carico di ciascun comparto. Tali spese includono, a mero titolo esemplificativo, spese legali, imposte, accertamenti o commissioni e oneri vari addebitati ai comparti e non considerati come spese ordinarie.
<u>STP:</u>	Straight-Through Processing, operazioni da elaborare elettronicamente senza necessità di reinserimento dei dati o intervento manuale.

<u>Trading attivo:</u>	Sottoscrizione, conversione o rimborso nel medesimo comparto in un breve lasso di tempo e per importi considerevoli, di norma al fine di generare un rapido profitto. Questa attività nuoce agli altri azionisti in quanto influisce sulla performance del portafoglio e turba la gestione delle attività.
<u>TRS:</u>	Total Return Swap.
<u>Valuta contabile:</u>	Valuta in cui sono indicate le attività di un comparto a fini contabili; può differire dalla valuta di valutazione della categoria di azioni.
<u>Valuta/(e) di valutazione:</u>	Valuta di calcolo dei valori patrimoniali netti di un comparto, categoria di azioni o classe di azioni. Per un medesimo comparto, categoria o classe di azioni possono esservi più valute di valutazione (i cosiddetti strumenti "Multi-valuta"). Quando la valuta disponibile per una categoria di azioni o classe di azioni è diversa dalla valuta contabile, le richieste di sottoscrizione/rimborso possono essere evase senza subire differenze di cambio.
<u>Valuta di riferimento:</u>	Valuta principale allorché per la medesima categoria di azioni esistano diverse valute disponibili.
<u>Valute:</u>	<p><u>AUD:</u> Dollaro australiano</p> <p><u>BRL:</u> Real brasiliano</p> <p><u>CHF:</u> Franco svizzero</p> <p><u>CZK:</u> Corona ceca</p> <p><u>EUR:</u> Euro</p> <p><u>GBP:</u> Sterlina britannica</p> <p><u>HUF:</u> Fiorino ungherese</p> <p><u>IDR:</u> Rupia indonesiana</p> <p><u>JPY:</u> Yen giapponese</p> <p><u>NOK:</u> Corona norvegese</p> <p><u>PLN:</u> Zloty polacco</p> <p><u>RMB:</u> Renminbi cinese</p> <p><u>SEK:</u> Corona svedese</p> <p><u>SGD:</u> Dollaro di Singapore</p> <p><u>USD:</u> Dollaro statunitense</p>
<u>VaR:</u>	Value-at-Risk, metodo di valutazione del rischio specifico di un comparto (si rimanda all'Appendice 2).

PARVEST

LIBRO I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

DISPOSIZIONI GENERALI

PARVEST è una società d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable – "SICAV"), di diritto lussemburghese costituita il 27 marzo 1990 a tempo indeterminato.

La Società è attualmente disciplinata dalle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo e dalla Direttiva 2009/95.

Il capitale della Società è espresso in euro ("EUR") ed è in ogni momento pari al patrimonio netto totale dei diversi comparti. Il capitale è rappresentato da azioni interamente versate, prive di un valore nominale definito, descritte più avanti alla sezione "Azioni". Il capitale varia automaticamente, senza comunicazione e senza applicazione delle misure specifiche richieste per l'aumento o la diminuzione del capitale delle società a responsabilità limitata. Il capitale minimo è definito ai sensi della Legge.

La Società è registrata presso il Registro lussemburghese del Commercio con il numero B 33 363.

La Società è un fondo a comparti multipli, costituito da più comparti, ciascuno con attività e passività distinte facenti capo alla Società. Ogni comparto è dotato di una politica d'investimento e di una valuta di riferimento specifiche, secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

La Società è una persona giuridica unica.

In conformità all'articolo 181 della Legge:

- i diritti degli azionisti e dei creditori rispetto a un comparto o derivanti dalla costituzione, funzionamento o liquidazione di un comparto sono limitati alle attività di detto comparto;
- le attività di un comparto sono di esclusiva proprietà degli azionisti di detto comparto e dei creditori i cui crediti derivano dalla costituzione, funzionamento o liquidazione del comparto;
- nei rapporti tra gli azionisti ciascun comparto è considerato un'entità distinta.

Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di creare in qualsiasi momento nuovi comparti la cui politica d'investimento e la cui metodologia di offerta saranno comunicate a tempo debito mediante un aggiornamento del Prospetto informativo. Gli azionisti potranno altresì essere informati a mezzo stampa, se richiesto dalla regolamentazione vigente o se ritenuto opportuno dal Consiglio di Amministrazione. Analogamente, il Consiglio di Amministrazione potrà chiudere dei comparti, in conformità alle disposizioni dell'Appendice 5.

La Società è diretta e rappresentata dal Consiglio di Amministrazione che agisce in forza dell'autorità conferitagli dall'Assemblea Generale degli Azionisti. La Società affida a terzi i servizi di gestione, revisione contabile e custodia delle attività. I ruoli e le responsabilità connessi a tali funzioni sono descritti nel prosieguo. La composizione del Consiglio di Amministrazione e i nomi, indirizzi e informazioni sui fornitori di servizi sono riportati alla voce "Informazioni Generali" che precede.

La Società di gestione, i Gestori degli investimenti, la Banca depositaria, l'Agente amministrativo, i Distributori e gli altri fornitori di servizi e rispettivi affiliati, amministratori, funzionari e azionisti sono o possono essere impegnati in altre attività finanziarie, di investimento o professionali che possono creare dei conflitti di interessi con la gestione e l'amministrazione della Società. Tali attività includono la gestione di altri fondi, l'acquisto e la vendita di titoli, servizi d'intermediazione, custodia e deposito, lo svolgimento delle funzioni di amministratore, funzionario, consulente o agente per altri fondi o altre società, incluse società in cui un comparto potrebbe investire. Ciascuna delle Parti garantirà che l'adempimento dei rispettivi doveri non sarà inficiato da tale coinvolgimento in altre attività. In caso di conflitto di interessi, gli Amministratori e le relative Parti interessate si adopereranno per risolverlo in maniera equa entro un periodo ragionevole e nell'interesse della Società.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si assume la responsabilità ultima della gestione della Società ed è pertanto responsabile della definizione e applicazione della politica d'investimento della Società stessa.

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito a Anthony FINAN (Amministratore delegato) e a Stéphane BRUNET (Segretario generale) i poteri riferiti alla gestione quotidiana della Società (incluso il diritto di operare quali firmatari autorizzati della Società) e di rappresentarla.

Il Consiglio di Amministrazione potrà avvalersi dell'assistenza del Comitato Strategico per la determinazione delle vendite della Società e della strategia di marketing.

Società di gestione

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg è stata costituita nel Lussemburgo il 19 febbraio 1988, sotto forma di società di capitali a responsabilità limitata (*société anonyme*). La versione più recente del suo Statuto è stata pubblicata il 30 giugno 2010 e il suo capitale sociale è pari a 3 milioni di euro, interamente versati.

La Società di gestione svolge compiti amministrativi, di gestione del portafoglio e di marketing per conto della Società.

Sotto la propria responsabilità e a proprie spese la Società di gestione è autorizzata a delegare parte o la totalità delle suddette mansioni a terzi a propria scelta.

Ha utilizzato tale facoltà per delegare:

- il calcolo del NAV e le mansioni di Agente per i trasferimenti e Conservatore dei registri a BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo;
- la gestione delle partecipazioni della Società e l'applicazione delle politiche d'investimento e delle limitazioni agli investimenti ai gestori indicati nella sezione "Informazioni Generali". Un elenco dei gestori effettivamente incaricati della gestione e le informazioni relative ai portafogli gestiti sono riportati nelle relazioni periodiche della Società. Gli investitori possono richiedere un elenco aggiornato dei gestori degli investimenti indicante i portafogli gestiti da ciascuno.

Fa inoltre ricorso alle consulenze d'investimento degli appositi consulenti indicati nella sezione "Informazioni Generali".

Nell'esecuzione delle operazioni in titoli e nella selezione di intermediari, dealer o altre controparti, la Società di gestione e i Gestori degli investimenti utilizzeranno la debita diligenza nel ricercare i migliori termini complessivi disponibili. Per qualsiasi operazione, ciò comporta la considerazione di tutti i fattori ritenuti rilevanti, quali la profondità di mercato, il prezzo dei titoli e le condizioni finanziarie e la capacità di esecuzione della controparte. Un gestore degli investimenti può selezionare le controparti nel gruppo BNP Paribas, nella misura in cui offrano i migliori termini disponibili.

In aggiunta, la Società di gestione può decidere di nominare Distributori/Intestatarî affinché prestino assistenza nella distribuzione delle azioni della Società nei paesi in cui sono commercializzate.

I Contratti di distribuzione e con gli Intestatarî saranno stipulati tra la Società di gestione e i relativi Distributori/Intestatarî.

In conformità ai Contratti di distribuzione e con gli Intestatarî, l'Intestatarîo sarà registrato a libro soci in vece di ogni azionista.

Gli azionisti che hanno investito nella Società per il tramite di un Intestatarîo potranno in qualsiasi momento richiedere che le azioni siano iscritte a loro nome. In tal caso gli azionisti saranno registrati nel libro soci non appena le relative istruzioni di trasferimento saranno ricevute dall'Intestatarîo.

Gli investitori possono sottoscrivere le azioni della Società direttamente, senza necessariamente operare tramite un Distributore/Intestatarîo.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che essi potranno esercitare appieno i propri diritti di investitori direttamente nei confronti della Società (in particolare, il diritto di partecipare alle assemblee generali degli azionisti) solo ove siano registrati a proprio nome nel suo registro degli azionisti. Nei casi in cui l'investimento nella Società avvenga attraverso un intermediario che investa a proprio nome ma per conto dell'investitore, non è detto che l'investitore possa sempre esercitare i propri diritti direttamente nei confronti della Società. Si raccomanda agli investitori di chiedere consulenza in merito ai propri diritti.

Banca depositaria

La custodia e la vigilanza delle attività della Società sono affidate a una banca depositaria, che adempie agli obblighi e svolge le mansioni prescritti dalla legislazione lussemburghese.

In conformità alla prassi bancaria consueta e ai regolamenti vigenti, la Banca depositaria può, sotto la propria responsabilità, affidare parte o la totalità delle attività in custodia ad altri istituti bancari o intermediari finanziari.

La Banca depositaria deve inoltre garantire che:

- (a) la vendita, emissione, rimborso, conversione e cancellazione delle azioni della Società siano svolti in conformità alla Legge e allo Statuto;
- (b) nelle operazioni che interessano le attività della Società, questa riceva i proventi nei termini prescritti; e
- (c) il reddito della Società sia allocato in conformità allo Statuto.

Revisore dei conti

Tutti i bilanci e le operazioni della Società sono soggetti a una verifica contabile annuale da parte del Revisore dei conti.

L'obiettivo generale della Società è di offrire agli investitori il maggior apprezzamento possibile del capitale investito, fornendo al contempo un'ampia ripartizione dei rischi. A tal fine, la Società investirà il proprio patrimonio principalmente in una vasta gamma di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote o azioni di OIC, depositi presso istituti di credito e strumenti derivati denominati in diverse valute ed emessi da paesi differenti.

La politica d'investimento della Società è determinata dal Consiglio di Amministrazione alla luce delle attuali condizioni politiche, economiche, finanziarie e monetarie. La politica varia per i diversi comparti, nei limiti di e in conformità alle specifiche caratteristiche e all'obiettivo di ciascun comparto come illustrato nel Libro II.

La politica d'investimento sarà implementata in rigorosa osservanza del principio della diversificazione e della ripartizione dei rischi. A tale scopo, la Società, fatto salvo quanto specificato per uno o più comparti, sarà soggetta a una serie di restrizioni all'investimento indicati nell'Appendice 1. A questo proposito, si richiama l'attenzione degli investitori sui rischi d'investimento descritti nell'Appendice 3.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato una politica di corporate governance che include le votazioni in occasione delle assemblee degli azionisti delle società in cui investono i comparti. I principi di fondo che regolano la politica di voto del Consiglio si riferiscono alla capacità di una società di offrire agli azionisti trasparenza e responsabilità in relazione agli investimenti e al fatto che la società debba essere gestita nell'ottica di assicurarne la crescita e il rendimento delle azioni sul lungo periodo. Il Consiglio di Amministrazione dovrà dar corso alla politica di voto in buona fede tenendo conto del migliore interesse degli azionisti dei fondi d'investimento. Per ulteriori informazioni si rimanda al sito web www.bnpparibas-ip.com.

Inoltre, la Società è autorizzata a utilizzare tecniche e strumenti su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario alle condizioni e nei limiti fissati all'Appendice 2, a condizione che tali tecniche e strumenti siano utilizzati a fini di un'efficiente gestione del portafoglio. Laddove tali operazioni implicino l'uso di derivati, detti limiti e condizioni dovranno essere conformi alle disposizioni di legge. In nessun caso tali operazioni possono portare la Società o i comparti a discostarsi dagli obiettivi d'investimento descritti nel Prospetto.

In ultimo, al fine di ridurre le spese di gestione e di amministrazione, agevolando al contempo un'ampia diversificazione degli investimenti, il Consiglio di Amministrazione può decidere, in conformità al disposto dell'Appendice 4, che la totalità o parte delle attività della Società siano oggetto di cogestione con le attività di altri organismi d'investimento collettivo o che la totalità o parte delle attività di un comparto siano cogestite con le attività di altri comparti.

Salvo diversa indicazione nella politica d'investimento di ciascun comparto e, in particolare, nel caso dei comparti "STEP", non vi sono garanzie sul conseguimento degli obiettivi d'investimento dei comparti e la performance pregressa non è indicativa dei risultati futuri.

I comparti "STEP" garantiscono agli azionisti una parte del valore patrimoniale netto conseguito.

1. Idoneità alla garanzia

Ai sensi dei termini del contratto con il Garante, il prezzo di rimborso degli ordini effettuati dagli azionisti del comparto "STEP" che richiedano il rimborso delle loro azioni sarà almeno pari a una soglia applicabile (la "Soglia applicabile").

Se la Soglia applicabile è maggiore del valore patrimoniale netto, l'azionista di un comparto "STEP" che richieda il rimborso delle azioni è idoneo alla garanzia. In tal caso, la Società di gestione e/o il Gestore del comparto "STEP" attiveranno la garanzia, in conformità alle procedure previste nel Contratto di garanzia.

Inoltre, gli ordini di sottoscrizione e conversione saranno sospesi e riprenderanno quando il valore patrimoniale netto sia pari o superiore alla Soglia applicabile per due giorni di valutazione consecutivi.

2. Impostazioni della Soglia applicabile

La Soglia applicabile è fissata per un periodo massimo di un anno. Sulla base delle circostanze, sarà calcolata con riferimento:

- A una percentuale del valore patrimoniale netto iniziale alla data di offerta del comparto "STEP". In tal caso, la soglia iniziale diventa la Soglia applicabile dalla data di offerta del comparto fino alla data di revisione annuale (la "Data di revisione"), come descritto di seguito;
- Oppure a una Soglia applicabile rivista nel corso di tutti gli anni successivi, in conformità alla seguente procedura di revisione.

La Soglia applicabile sarà rivista dal Gestore seguendo la procedura sotto riportata:

- Con frequenza annuale, alla Data di revisione successiva alla data di offerta del comparto "STEP" (o al Giorno di valutazione precedente qualora la Data di revisione non sia un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo),
- In qualsiasi Giorni di valutazione, qualora il valore patrimoniale netto superi o aumenti di una certa percentuale rispetto al valore patrimoniale netto sulla cui base è stata definita la soglia applicabile.

La Soglia applicabile può essere rivista al ribasso soltanto in occasione di ciascuna Data di revisione. In qualsiasi caso, il gestore darà comunicazione dell'evento di revisione.

3. Durata della garanzia

La garanzia comincia nella data di offerta del comparto, ma viene fornita dal Garante per un periodo di tempo limitato. Il Garante potrà decidere di prorogare la garanzia, salvo laddove decida di risolvere la Garanzia ai sensi delle condizioni riportate nel prosieguo.

Il Garante può decidere di non prorogare la garanzia al termine del relativo periodo ovvero di risolvere la garanzia annualmente alla data di anniversario dell'offerta del comparto. In questo caso, gli azionisti e il Gestore del comparto "STEP" ne riceveranno comunicazione almeno un mese prima della data di risoluzione.

Inoltre, il Garante potrà decidere di risolvere la garanzia nei seguenti casi:

- in caso di liquidazione del comparto "STEP";
- in caso di fusione del comparto "STEP" con un altro OIC;
- in caso di sostituzione della Società di gestione o del Gestore ovvero in caso di variazione nel controllo della Società di gestione;
- in caso di modifica della politica d'investimento non approvata dal Garante.

Se il Garante decide di non prorogare oppure decide di risolvere la garanzia, gli azionisti del comparto "STEP" ne riceveranno comunicazione almeno un mese prima della data di risoluzione o di scadenza del periodo di garanzia, affinché possano richiedere gratuitamente il rimborso delle proprie azioni. In tal caso, il prezzo di rimborso non sarà inferiore alla Soglia applicabile. Le azioni degli azionisti che non richiedono il rimborso delle azioni nel corso di detto periodo di un mese saranno automaticamente rimborsate nell'ultimo giorno del periodo di preavviso di un mese, secondo quanto dettato dalle circostanze.

Ogni decisione presa o approvata dalla Società di gestione in merito alla variazione del Gestore o alla selezione di un Sub-gestore non porterà a un'applicazione anticipata della garanzia.

4. Conseguenze fiscali

La Garanzia è conforme alle leggi e normative applicabili in vigore nel Granducato del Lussemburgo alla data di offerta del comparto "STEP".

Le modifiche normative (o della loro interpretazione ad opera dei tribunali e/o delle autorità fiscali lussemburghesi), retroattive e non, apportate dopo la data di offerta del comparto "STEP" possono generare, direttamente o indirettamente, spese e/o riduzioni del reddito successive. In tal caso, il Garante può ridurre le somme dovute ai sensi della Garanzia in proporzione alla riduzione del valore patrimoniale netto in relazione al nuovo contesto fiscale.

La Società di gestione informerà gli azionisti del comparto "STEP" nel caso di una modifica della normativa fiscale applicabile che produca delle conseguenze sulla Garanzia.

Inoltre, la Garanzia non può essere attuata nel caso di una modifica della normativa fiscale applicabile (o della relativa interpretazione) che determinasse un cambiamento degli importi fiscali e/o altro contributo dovuto da qualsiasi singolo azionista che avesse richiesto il rimborso delle sue azioni.

5. Pagamento del Garante

La remunerazione del Garante rientra nelle commissioni versate alla Società di gestione.

Nel Libro II saranno riportate in dettaglio le caratteristiche specifiche di ciascun comparto "STEP".

LE AZIONI

CATEGORIE E CLASSI DI AZIONI:

Nell'ambito dei singoli comparti, il Consiglio di Amministrazione potrà creare le seguenti categorie di azioni e classi di azioni ("categorie" e "classi"):

Categoria	Classe	Nominative	Al Portatore ⁽¹⁾	Investitori	Prezzo di sottoscrizione iniziale per azione ⁽²⁾	Partecipazione minima ⁽³⁾
Classic	Capitalizzazione (CAP)	Sì	Sì	Tutti	100,00 nelle Valute di riferimento, esclusi JPY e HUF: 10.000,00	Nessuna
	Distribuzione (DIS)					
Classic MD	Distribuzione (DIS)	Sì	Sì	Tutti		
N	Capitalizzazione (CAP)	Sì	Sì	Tutti		
X	Capitalizzazione (CAP)	Sì	No	Investitori autorizzati		
I	Capitalizzazione (CAP) Distribuzione (DIS)	Sì	Sì ⁽³⁾	Investitori istituzionali: OIC	100,00 nelle Valute di riferimento, esclusi JPY e HUF: 10.000,00	Investitori istituzionali: EUR 3 milioni per comparto oppure EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
Privilege	Capitalizzazione (CAP) Distribuzione (DIS)	Sì	Sì	Tutti	100,00 nelle Valute di riferimento, esclusi JPY e HUF: 10.000,00	EUR 1 milione per comparto, esclusi i comparti del "Mercato monetario" EUR 100.000 Gestori: nessuna
Privilege MD	Distribuzione (DIS)	Sì	Sì	Tutti		

⁽¹⁾ Prive di certificato, ⁽²⁾ Eventuale commissione di sottoscrizione esclusa, ⁽³⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione

Classic MD e Privilege MD: corrispondono dividendi mensili

Categorie con copertura valutaria

In alcuni comparti è possibile la creazione di categorie con copertura.

Tali categorie perseguono la copertura dei propri rischi di cambio rispetto all'esposizione valutaria del portafoglio del comparto. In caso di cambiamenti del valore patrimoniale netto del portafoglio e/o nell'eventualità di sottoscrizioni e/o rimborsi, la copertura sarà utilizzata per quanto possibile all'interno di un intervallo specifico (in caso di mancato rispetto di tali limiti in alcuni momenti, si provvederà a un riadeguamento della copertura). Il rischio di cambio valutario non può essere completamente neutralizzato, in quanto la tecnica di copertura si basa sul NAV del comparto.

La valuta di queste categorie è indicata nella relativa denominazione (ad esempio "Classic H EUR" per una categoria con copertura in euro e valuta contabile del comparto in USD).

Le caratteristiche di queste categorie sono identiche a quelle delle categorie non oggetto di copertura esistenti nello stesso comparto.

Se le attività di una di queste categorie scendono al di sotto di un milione di euro o suo valore equivalente, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di chiudere detta categoria mediante fusione con la stessa categoria senza copertura del medesimo comparto.

Categorie a valuta unica

Il Consiglio di Amministrazione può offrire categorie di azioni che sono emesse e valutate in una singola valuta. La valuta in cui è emessa e valutata una determinata categoria è riportata nella denominazione della categoria (ad esempio "Classic USD" per una categoria emessa e valutata soltanto in USD).

Disposizioni generali valide per tutte le categorie

Il Consiglio di Amministrazione può inoltre decidere, in qualsiasi momento, di suddividere o accorpare le azioni emesse in un comparto, categoria o classe, in un numero di azioni determinato dallo stesso Consiglio. Il valore patrimoniale netto totale di queste azioni dovrà essere pari al valore patrimoniale netto delle azioni suddivise in essere al momento della suddivisione.

Prima della sottoscrizione, gli investitori devono verificare nel Libro II le categorie disponibili per ciascun comparto.

Laddove si evincesse che le azioni sono detenute da soggetti diversi da quelli autorizzati, le stesse saranno convertite nella categoria, classe o valuta più idonea.

Azioni al portatore

Le nuove azioni al portatore sono emesse in forma de materializzata. I certificati delle azioni al portatore emessi in precedenza rimarranno validi fino al momento del rimborso delle rispettive azioni. Le azioni relative a certificati smarriti, danneggiati o scaduti saranno sostituite da azioni al portatore de materializzate.

Azioni nominative

Il registro degli azionisti è conservato in Lussemburgo dal conservatore del registro indicato nella sezione "Informazioni Generali" che precede. Salvo diversa indicazione, gli azionisti che detengono azioni in forma nominativa non riceveranno un certificato rappresentativo delle azioni. Riceveranno, invece, una conferma della loro iscrizione nel registro.

Le azioni devono essere interamente versate e sono emesse senza indicazione del valore nominale. Salvo diversa indicazione, non esiste un limite al numero di azioni. I diritti connessi alle azioni sono quelli descritti nella legge del 10 agosto 1915, salvo deroghe ai sensi della Legge.

Possono essere emesse frazioni di azioni fino a un millesimo di azione.

Tutte le azioni intere della Società, indipendentemente dal valore, conferiscono uguale diritto di voto. Le azioni di ogni comparto, categoria o classe hanno pari diritto ai proventi di liquidazione relativi a tale comparto, categoria o classe.

Se l'investitore non impartisce specifiche istruzioni, gli ordini saranno evasi nella valuta di riferimento della categoria.

Prima della sottoscrizione, gli investitori devono informarsi dell'esistenza di tali categorie, della relativa valuta e dei comparti di riferimento.

DIVIDENDI

Le azioni a capitalizzazione non distribuiscono il reddito, che viene invece reinvestito.

L'assemblea generale degli azionisti titolari di azioni di distribuzione di ciascun comparto interessato delibera ogni anno, su proposta del Consiglio di Amministrazione, il pagamento di un dividendo, calcolato in conformità ai limiti dettati dalla legge e dallo Statuto. A tale proposito, l'assemblea generale si riserva il diritto di distribuire il patrimonio netto di ciascuno dei comparti della Società fino al limite del capitale minimo richiesto. La natura della distribuzione (reddito netto da investimenti o capitale) è indicata nel Bilancio della Società.

Se, stanti le condizioni di mercato, l'interesse degli azionisti si manifesta nella mancata distribuzione di un dividendo, tale distribuzione non avrà luogo.

Se ritenuto auspicabile, il Consiglio di Amministrazione potrà decidere di versare acconti sui dividendi.

Il Consiglio di Amministrazione determina i metodi di pagamento dei dividendi e degli acconti sui dividendi. I dividendi, in linea di principio, saranno versati nella valuta di riferimento della classe (i costi di cambio sostenuti per i pagamenti in valute diverse saranno a carico dell'investitore).

I dividendi dichiarati e gli acconti sui dividendi non riscossi dagli azionisti entro un periodo di cinque anni dalla data di pagamento decadranno e ritorneranno nel patrimonio del comparto interessato.

Non saranno versati interessi sui dividendi dichiarati e non riscossi o sugli acconti su dividendi, che saranno detenuti dalla Società per conto degli azionisti del comparto per l'intera durata del periodo prescritto dalla legge.

SOTTOSCRIZIONI, CONVERSIONI E RIMBORSI DI AZIONI

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Per ulteriori informazioni si invitano gli investitori a consultare i documenti di sottoscrizione disponibili presso il distributore di fiducia.

Informazioni preliminari

Le sottoscrizioni, le conversioni e i rimborsi di azioni sono effettuati con riferimento al relativo valore patrimoniale netto (NAV) ignoto. Tali operazioni possono riferirsi a un numero di azioni o a un importo.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di:

- (a) rifiutare una richiesta di sottoscrizione o conversione per qualsivoglia motivo, nella sua totalità o in parte;
- (b) rimborsare, in qualsiasi momento, le azioni detenute da qualsivoglia soggetto che non è autorizzato ad acquistare o detenere le azioni della Società;
- (c) rifiutare una richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso da parte di qualsiasi investitore che si sospetta fare uso di pratiche connesse al Market timing o al Trading attivo e, laddove applicabile, adottare le misure necessarie a proteggere gli altri investitori della Società, nello specifico addebitando una commissione di rimborso aggiuntiva fino a un massimo del 2% del valore dell'ordine, trattenuta dal comparto.

Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a fissare degli importi minimi di sottoscrizione, conversione, rimborso o possesso.

Le sottoscrizioni da parte di entità che presentano richiesta di sottoscrizione e i cui nomi dimostrano che le stesse appartengono ad un solo gruppo o che hanno un organo decisionale unico saranno raggruppate per calcolare gli importi minimi di sottoscrizione.

Laddove una richiesta di rimborso o conversione di azioni, una procedura di fusione/scissione o qualsiasi altro evento comportasse la riduzione del numero o del valore contabile netto complessivo delle azioni detenute da un azionista al di sotto del numero o del valore fissati dal Consiglio di Amministrazione, la Società potrà procedere al rimborso di tutte le azioni.

In taluni casi previsti nella sezione sulla sospensione del calcolo del NAV, il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a sospendere temporaneamente l'emissione, la conversione e il rimborso delle azioni e il calcolo del relativo valore patrimoniale netto.

In relazione alle procedure per la lotta al riciclaggio, il modulo di sottoscrizione deve essere corredato, nel caso di una persona fisica, dalla carta d'identità o dal passaporto del sottoscrittore, autenticati dall'autorità competente (ad esempio un'ambasciata, un consolato, un notaio, un sovrintendente di polizia) o da un istituto finanziario soggetto a standard di identificazione equivalenti a quelli applicabili in Lussemburgo o previsti dallo Statuto e da una visura camerale nel caso di una persona giuridica, nelle seguenti eventualità:

1. sottoscrizione diretta nella Società;
2. sottoscrizione per il tramite di un intermediario professionale nel settore finanziario residente in un paese che non è soggetto a un obbligo di identificazione equivalente agli standard vigenti in Lussemburgo per impedire l'impiego di sistemi finanziari a fini di riciclaggio;
3. sottoscrizione per il tramite di una controllata o una succursale, la cui capogruppo sarebbe soggetta a obblighi di identificazione equivalenti a quelli prescritti dalla legge lussemburghese se la legislazione applicabile alla capogruppo non obbliga a garantire che la controllata o succursale in questione rispetti dette disposizioni.

La Società è altresì tenuta a identificare l'origine dei fondi se questi ultimi giungono da istituti finanziari che non sono soggetti a un obbligo di identificazione equivalente a quello vigente ai sensi della legislazione lussemburghese. Le sottoscrizioni possono essere temporaneamente congelate in attesa dell'identificazione della fonte dei fondi.

È generalmente accettato che i professionisti del settore finanziario residenti in paesi che hanno sottoscritto le conclusioni del GAFT (Gruppo d'azione finanziaria internazionale) contro il riciclaggio di denaro siano soggetti a un obbligo di identificazione equivalente a quello prescritto dalla legislazione lussemburghese.

Elaborazione dei dati personali

Presentando una richiesta di sottoscrizione, l'investitore autorizza la Società ad archiviare e utilizzare tutte le informazioni riservate eventualmente acquisite in relazione a detto investitore, nell'ottica della gestione del relativo conto e del rapporto commerciale. Nella misura in cui tale uso sia richiesto, l'investitore autorizza altresì la condivisione dei dati con diversi fornitori di servizi della Società. Si sottolinea che alcuni fornitori di servizi siti al di fuori dell'Unione Europea potrebbero essere soggetti a regole meno rigorose in materia di tutela delle informazioni. Le informazioni possono essere usate a fine di archiviazione, elaborazione degli ordini, risposta alle richieste degli azionisti e fornitura delle informazioni su altri prodotti e servizi della Società. Né la Società né la sua Società di gestione divulgheranno le informazioni riservate sugli azionisti salvo nei casi previsti da normative specifiche.

Sottoscrizioni

Le azioni saranno emesse a un prezzo pari al valore del valore patrimoniale netto per azione, maggiorato di una commissione di emissione come specificato nel Libro II.

Affinché un ordine sia eseguito al valore patrimoniale netto di un dato giorno di valutazione, lo stesso dovrà pervenire alla Società prima dell'orario e della data indicati nelle condizioni specifiche di ciascun comparto nel Libro II. Gli ordini pervenuti dopo la scadenza di tale termine saranno evasi al valore patrimoniale netto del giorno di valutazione successivo.

Affinché un ordine sia accettato dalla Società, lo stesso deve includere tutte le informazioni necessarie relative all'identificazione delle azioni sottoscritte e all'identità del sottoscrittore come illustrato in precedenza.

Salvo diversa indicazione per uno specifico comparto, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione è pagabile in una delle valute di valutazione di tutte le azioni interessate nei termini indicati nel Libro II, maggiorato, se necessario, della commissione di sottoscrizione applicabile. Su

richiesta dell'azionista, il pagamento può essere effettuato in una valuta diversa dalle valute di valutazione. Le spese di cambio saranno in tal caso a carico dell'azionista interessato.

La Società si riserva il diritto di posticipare e/o cancellare le richieste di sottoscrizione se non è certa che il debito pagamento sarà versato presso la Banca depositaria entro il periodo stabilito per il pagamento o laddove l'ordine sia incompleto. Il Consiglio di Amministrazione o il suo agente possono elaborare la richiesta applicando un onere aggiuntivo per riflettere eventuali interessi passivi ai consueti tassi di mercato o ancora cancellare l'assegnazione delle azioni, se applicabile, inviando una richiesta di risarcimento per eventuali perdite dovute al mancato pagamento prima della scadenza stabilita. Le azioni non saranno assegnate fintantoché la richiesta di sottoscrizione debitamente compilata non sia stata ricevuta, corredata dal pagamento o da un documento che costituisca garanzia irrevocabile del pagamento da effettuarsi prima della scadenza. La Società non potrà essere ritenuta responsabile per un ritardo nell'evasione degli ordini incompleti.

Qualsiasi saldo residuo dopo la sottoscrizione sarà rimborsato all'azionista, salvo laddove tale importo sia inferiore a 15 EUR, o equivalente in altra valuta, a seconda del caso. Gli importi non rimborsati per il suddetto motivo saranno trattenuti dal relativo comparto.

Il Consiglio di Amministrazione può accettare di emettere azioni in cambio di conferimenti in natura di valori mobiliari, in conformità alle condizioni dettate dalla Legge lussemburghese, in particolare rispetto all'obbligo di depositare una perizia di stima da parte del revisore dei conti indicato alla sezione "Informazioni Generali" che precede, e a condizione che detti valori mobiliari siano conformi alla politica d'investimento della Società e alle limitazioni imposte al comparto in oggetto come indicato nel Libro II. Salvo diversa indicazione, il costo di tali operazioni sarà a carico del richiedente.

Conversioni

Fatte salve le disposizioni specifiche di un comparto, di una categoria o classe, gli azionisti potranno richiedere la conversione, in toto o in parte, delle proprie azioni in azioni di un altro comparto, categoria o classe. Il numero delle azioni di nuova emissione e i costi derivanti dall'operazione sono calcolati in conformità alla formula riportata di seguito.

Le conversioni sono consentite solo tra le seguenti categorie:

<div style="text-align: center;">↘ Verso Da</div>	Classic Classic MD Classic H	I IH	X	N	Privilege Privilege MD Privilege H
Classic Classic MD Classic H	Sì	Sì	No	Sì	Sì
I IH	Sì	Sì	No	Sì	Sì
X	Sì	Sì	Sì	Sì	Sì
N	No	No	No	Sì	No
Privilege Privilege MD Privilege H	Sì	Sì	No	Sì	Sì

Affinché un ordine di conversione sia eseguito al valore patrimoniale netto di un dato giorno di valutazione, lo stesso dovrà pervenire alla Società prima dell'orario e della data indicati per ciascun comparto nel Libro II. Gli ordini pervenuti dopo la scadenza di tale termine saranno evasi al valore patrimoniale netto del giorno di valutazione successivo.

Le richieste di conversione di azioni al portatore possono essere evase solo se corredate dai titoli rappresentati, se applicabile, con le relative cedole non scadute.

Formula di conversione

Il numero di azioni assegnate a un nuovo comparto, una nuova categoria o una nuova classe sarà stabilito secondo la seguente formula:

$$A = \frac{B \times C \times E}{D}$$

A numero di azioni da allocare nel nuovo comparto;

B numero di azioni del comparto originale da convertire;

C valore patrimoniale netto per azione prevalente del comparto originale nel relativo Giorno di valutazione;

D valore patrimoniale netto per azione prevalente del nuovo comparto nel relativo Giorno di valutazione; e

E tasso di cambio applicabile al momento dell'operazione tra le valute dei due comparti in oggetto.

Gli investitori si vedranno addebitare le spese per le operazioni di cambio svolte su loro richiesta.

In caso di azioni nominative detenute sul conto (con o senza attribuzione di frazioni di azioni), qualsiasi saldo residuo dopo la conversione sarà rimborsato all'azionista, salvo laddove l'importo sia inferiore a 15 EUR o equivalente in altra valuta, a seconda del caso. Gli importi non rimborsati per il suddetto motivo saranno trattenuti dal relativo comparto.

Rimborsi

Fatte salve le deroghe e le limitazioni previste nel Prospetto, tutti gli azionisti hanno diritto, in qualsiasi momento, a richiedere il rimborso delle azioni alla Società.

Affinché un ordine sia eseguito al valore patrimoniale netto di un dato giorno di valutazione, lo stesso dovrà pervenire alla Società prima dell'orario e della data indicati nelle condizioni di ciascun comparto nel Libro II. Gli ordini pervenuti dopo la scadenza di tale termine saranno evasi al valore patrimoniale netto del giorno di valutazione successivo.

Affinché un ordine sia accettato dalla Società, lo stesso deve includere tutte le informazioni necessarie relative all'identificazione delle azioni e all'identità del sottoscrittore come illustrato in precedenza.

Salvo diversa indicazione per uno specifico comparto, l'importo di rimborso per ciascuna azione sarà versato nella valuta di sottoscrizione, al netto, se necessario, della commissione di rimborso applicabile.

Su richiesta dell'azionista, il pagamento potrà essere effettuato in una valuta diversa dalla valuta di sottoscrizione delle azioni rimborsate, nel qual caso i costi di cambio saranno a carico dell'azionista e saranno addebitati al prezzo di rimborso. Il prezzo di rimborso delle azioni potrà essere superiore o inferiore al prezzo versato al momento della sottoscrizione (o conversione), sulla base del relativo apprezzamento o deprezzamento del valore patrimoniale netto nell'intervallo intercorso.

I proventi di rimborso saranno versati soltanto dopo che la Banca depositaria avrà ricevuto i titoli al portatore rappresentativi delle azioni rimborsate, con le relative cedole non scadute, o una garanzia di un depositario indipendente in relazione alla prossima consegna dei titoli.

La Società si riserva il diritto di posticipare le richieste di rimborso in caso di ordini incompleti. La Società non potrà essere ritenuta responsabile per un ritardo nell'evasione degli ordini incompleti.

I rimborsi in natura sono possibili previa approvazione specifica del Consiglio di Amministrazione, purché non ai danni dei restanti azionisti e a condizione che il Revisore dei conti della Società rediga una relazione sulla valutazione. La tipologia e la natura delle attività da trasferire in tali casi saranno determinate dal gestore tenendo conto della politica e delle limitazioni d'investimento che interessano il comparto in oggetto. I costi di tali trasferimenti saranno a carico del richiedente.

Nel caso in cui il totale delle domande nette di rimborso/conversione ricevute a titolo di un comparto in un determinato Giorno di valutazione sia nel complesso pari o superiore al 10%* del patrimonio netto del comparto in questione, il Consiglio di Amministrazione potrà decidere di ridurre e/o di rinviare proporzionalmente le domande di rimborso/conversione presentate, in modo tale che il numero di azioni rimborsate/convertite a quella data rientri nella soglia del 10%* del patrimonio netto del comparto. Eventuali richieste di rimborso/conversione rinviate avranno la priorità rispetto alle richieste di rimborso/conversione pervenute il Giorno di valutazione successivo, sempre entro il limite del 10% del patrimonio netto.

*5% per i comparti "Equity Japan Small Cap" ed "Equity Australia".

In caso di azioni nominative detenute sul conto (con o senza attribuzione di frazioni di azioni), qualsiasi saldo residuo dopo la conversione sarà rimborsato all'azionista, salvo laddove l'importo sia inferiore a 15 EUR o equivalente in altra valuta, a seconda del caso. Gli importi non rimborsati per il suddetto motivo saranno trattenuti dal relativo comparto.

Quotazione in borsa

Su delibera del Consiglio di Amministrazione, le azioni dei comparti e delle categorie della Società possono essere ammesse alla quotazione ufficiale sulla Borsa Valori di Lussemburgo e/o su un'altra borsa valori, se applicabile.

VALORE PATRIMONIALE NETTO

CALCOLO DEL VALORE PATRIMONIALE NETTO PER AZIONE

Ciascun calcolo del valore patrimoniale netto sarà condotto come segue, sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione:

1. Il valore patrimoniale netto sarà calcolato con le modalità indicate nel Libro II.
2. Il calcolo del valore patrimoniale netto per azione sarà effettuato in riferimento al patrimonio netto complessivo del comparto, della categoria o della classe corrispondente. Il patrimonio netto totale di ciascun comparto, categoria di azioni e/o classe di azioni sarà calcolato sommando tutte le voci dell'attivo detenute dagli stessi (inclusi i diritti o le percentuali detenuti in taluni portafogli secondari come descritto al punto 4 a seguire) e sottraendovi i relativi debiti e impegni, in conformità alla descrizione di cui al punto 4, paragrafo 4 a seguire.
3. Il valore patrimoniale netto per azione di ciascun comparto, categoria o classe sarà calcolato dividendo il relativo patrimonio netto totale per il numero di azioni emesse, fino alla quarta cifra decimale per i comparti "Money Market" e "Short Term Premium" e a due cifre decimali per tutti gli altri comparti, salvo per quelle valute che non prevedono l'uso di decimali.
4. Internamente, al fine di garantire la gestione finanziaria e amministrativa complessiva di tutte le attività appartenenti a uno o più comparti, categorie o classi, il Consiglio di Amministrazione potrà creare portafogli secondari in numero pari alle attività in gestione ("portafogli secondari interni").

Consequentemente, uno o più comparti, categorie o classi che condividano, totalmente o parzialmente, la medesima politica d'investimento possono unire le attività acquisite al fine di implementare tale politica d'investimento nell'ambito di un portafoglio secondario interno costituito per quella finalità. La quota detenuta da ciascun comparto, categoria o classe in tali portafogli secondari interni può essere espressa in termini percentuali o di diritti, come indicato nei due paragrafi a seguire. La creazione di un portafoglio secondario interno ha il solo scopo di agevolare la gestione finanziaria e amministrativa della Società.

Le percentuali di partecipazione saranno determinate esclusivamente sulla base dell'indice di contribuzione delle attività di un dato comparto secondario interno. Dette percentuali di partecipazione saranno ricalcolate per ogni giorno di valutazione, così da dar conto di rimborsi, emissioni, conversioni, distribuzioni o di qualsiasi evento di qualsivoglia natura che interessi i comparti, le categorie o le classi in oggetto e suscettibile di aumentarne o diminuirne la partecipazione nel portafoglio secondario interno in esame.

I diritti emessi da un portafoglio secondario interno saranno valutati con la stessa regolarità e applicando metodi identici a quelli indicati nei precedenti punti 1, 2 e 3. Il numero totale dei diritti varierà secondo le distribuzioni, i rimborsi, emissioni, conversioni, distribuzioni o di qualsiasi evento di qualsivoglia natura che interessi i comparti, le categorie o le classi in oggetto e suscettibile di aumentarne o diminuirne la partecipazione nel portafoglio secondario interno in esame.

5. Indipendentemente dal numero di categorie o classi create in uno specifico comparto, il patrimonio netto totale del comparto sarà calcolato con la frequenza dettata dalla Legge lussemburghese, dallo Statuto o dal Prospetto. Il patrimonio netto totale di ciascun comparto sarà calcolato sommando il patrimonio netto totale di ogni categoria o classe creata all'interno di detto comparto.
6. Fermo restando quanto disposto al punto 4 che precede, in relazione ai diritti e alle percentuali di partecipazione, e ferme restando le regole specifiche definite eventualmente per uno o più comparti, il patrimonio netto dei vari comparti sarà valutato secondo le regole indicate di seguito.

COMPOSIZIONE DELL'ATTIVO

L'attivo della Società include principalmente:

- (1) disponibilità di cassa o in deposito, inclusi gli interessi maturati ma non ancora percepiti e gli interessi maturati su tali depositi fino alla data del pagamento;
- (2) pagherò e cambiali esigibili a vista e crediti (inclusi i risultati delle vendite di titoli prima dell'effettivo ricevimento dei proventi);
- (3) tutti i titoli, quote, azioni, obbligazioni, opzioni o diritti di sottoscrizione e altri investimenti e valori mobiliari di proprietà della Società;
- (4) tutti i dividendi e le distribuzioni, in contanti o titoli, a favore della Società di cui questa sia a conoscenza;
- (5) tutti gli interessi maturati non ancora percepiti e tutti gli interessi prodotti fino al giorno del pagamento da titoli di proprietà della Società, salvo il caso in cui tali interessi siano parte del valore di capitale di detti titoli;
- (6) le spese di costituzione della Società, nella quota non ancora ammortizzata;
- (7) tutte le altre attività di qualsiasi natura, inclusi i risconti attivi.

REGOLE DI VALUTAZIONE

Le attività di ciascun comparto saranno così valutate:

- (1) il valore dei contanti in cassa o in deposito, degli effetti e dei titoli pagabili a vista e dei crediti verso clienti, dei risconti attivi e dei dividendi e interessi dovuti ma non ancora incassati, comprenderà il valore nominale di tali attività, salvo qualora il suo recupero sia ritenuto improbabile; in quest'ultimo caso, il valore sarà determinato deducendo l'importo che la Società riterrà adeguato a rispecchiare il valore reale di queste attività;
 - (2) il valore delle azioni o quote di organismi d'investimento collettivo sarà determinato in base all'ultimo valore patrimoniale netto disponibile il Giorno di valutazione;
 - (3) la valutazione di tutti i titoli quotati in borsa o su qualsiasi altro mercato regolamentato, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico, sarà basata sul prezzo di chiusura della data di accettazione dell'ordine o sul prezzo del giorno di mercato successivo a quel giorno per i mercati asiatici, e, qualora i titoli in questione siano negoziati su più mercati, sul prezzo più recente del mercato principale per quei titoli; qualora tale prezzo non fosse rappresentativo, la valutazione si baserà sul probabile prezzo di vendita stimato con prudenza e in buona fede dal Consiglio di Amministrazione;
 - (4) i titoli non quotati o non negoziati in borsa o su altro mercato regolamentato regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico saranno valutati in base al probabile prezzo di vendita stimato con prudenza e in buona fede da un professionista nominato a tale scopo dal Consiglio di Amministrazione;
 - (5) i titoli denominati in una valuta diversa dalla valuta di denominazione del comparto saranno convertiti al tasso di cambio prevalente nel Giorno di valutazione;
-

- (6) ove consentito dalle prassi di mercato, le disponibilità liquide, gli strumenti monetari e qualsiasi altro strumento potranno essere valutati al rispettivo valore nominale, maggiorato degli interessi maturati o con metodo di ammortamento a quote costanti. L'eventuale decisione di valutare le attività in portafoglio con tale metodo dovrà essere approvata dal Consiglio di Amministrazione, che dovrà registrare la motivazione di tale decisione. Il Consiglio di Amministrazione provvederà agli opportuni controlli e verifiche per la valutazione degli strumenti;
- (7) il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a elaborare e modificare le regole relative ai tassi di valutazione. Le decisioni prese in tale ambito saranno incluse nel Libro II;
- (8) Gli IRS saranno valutati sulla base della differenza tra il valore di tutti i flussi futuri versati dalla Società alla controparte alla data di valutazione, al tasso "zero coupon swap" corrispondente alla scadenza di tali flussi e l'insieme dei flussi futuri versati dalla controparte alla Società alla data di valutazione, al tasso "zero coupon swap" corrispondente alla scadenza di tali flussi;
- (9) il modello interno di valutazione dei CDS utilizza come input la curva dei tassi dei CDS, il tasso di recupero e un tasso di attualizzazione (LIBOR o tasso swap del mercato) per calcolare l'immissione sul mercato (mark-to-market). Questo modello interno produce inoltre la curva dei tassi relativa alle probabilità di inadempienza. Per stabilire la curva dei tassi dei CDS vengono utilizzati i dati di un certo numero di controparti attive in tale mercato. Il gestore utilizza la valutazione dei CDS di controparti per compararla con i valori ottenuti con il modello interno. La base di partenza per la costruzione del modello interno è la corrispondenza, al momento della firma del CDS, fra la quota variabile e quella fissa;
- (10) poiché gli EDS sono attivati da un evento azionario, la loro valutazione dipende essenzialmente dalla volatilità dell'azione e dalla sua asimmetria. Maggiore è la volatilità, più alto è il rischio che l'azione raggiunga la soglia del 70% e, quindi, più alto sarà lo spread dell'EDS. Lo spread di un CDS di una società ne rispecchia anche la volatilità, poiché a un'elevata volatilità dell'azione corrisponde anche un'elevata volatilità del patrimonio della società, con un'alta probabilità che si verifichi un evento di credito. Poiché gli EDS e dei CDS sono entrambi correlati alla volatilità implicita delle azioni, e poiché queste relazioni tendono a mantenersi stabili nel tempo, un EDS potrà essere considerato come un proxy per un CDS. Il punto fondamentale nella valutazione di un EDS consiste nel calcolo della probabilità implicita di un evento azionario. Due sono i metodi generalmente accettati: il primo consiste nell'utilizzare lo spread del mercato dei CDS come input in un modello per valutare gli EDS; il secondo metodo utilizza i dati storici dell'azione considerata per stimare tale probabilità. Benché i dati storici non presentino necessariamente un'indicazione attendibile di ciò che potrà verificarsi in futuro, questi dati possono riassumere il comportamento generale di un'azione in caso di eventuali crisi. Comparando i due sistemi, risulta molto raro che le probabilità storiche siano superiori alle probabilità implicite delle azioni;
- (11) la valutazione di un CFD e di una TRS rispecchierà in ogni momento la differenza tra l'ultima quotazione nota del titolo sottostante e la valutazione considerata al momento dell'operazione.

COMPOSIZIONE DEL PASSIVO

Il passivo della Società include principalmente:

- (1) tutti i prestiti, effetti giunti a scadenza e debiti verso fornitori;
- (2) tutte le passività note, scadute o meno, incluse tutte le obbligazioni contrattuali scadute di pagamento in contanti o in natura, ivi incluso l'importo dei dividendi annunciati dalla Società ma non ancora pagati;
- (3) tutte le riserve, autorizzate o approvate dal Consiglio di Amministrazione, ivi incluse quelle costituite al fine di far fronte a una potenziale minusvalenza su alcuni investimenti della Società;
- (4) qualsiasi altro impegno assunto dalla Società, eccettuati quelli rappresentati dal suo patrimonio netto. Per la valutazione dell'ammontare di queste passività, la Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello Statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione e legate al rendimento, nonché le altre spese di natura straordinaria, eventuali tasse/imposte e diritti spettanti ad autorità pubbliche e a borse valori, gli oneri finanziari, le spese bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o in altro modo. Per la valutazione dell'ammontare di tali impegni, la Società terrà conto, prorata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, sia di natura regolare che periodica.

Le attività, passività, spese e commissioni non attribuibili a un comparto, a una categoria o a una classe saranno imputati ai vari comparti, categorie o classi in parti uguali o, se gli importi in causa lo giustificano, in percentuale al rispettivo patrimonio netto. Ogni azione della Società destinata al rimborso sarà considerata come un'azione emessa ed esistente fino alla chiusura del Giorno di valutazione relativo al rimborso di tale azione e il suo prezzo sarà considerato come una passività della Società a partire dalla chiusura del giorno in questione fino a quando non sarà stato interamente saldato. Ogni azione di cui sia prevista l'emissione da parte della Società in conformità alle richieste di sottoscrizione sarà considerata come un credito verso la Società fino al momento dell'avvenuto incasso da parte della Società. Nella misura del possibile, si terrà conto di qualsiasi investimento o disinvestimento deciso dalla Società fino al Giorno di valutazione.

SOSPENSIONE DEL CALCOLO DEL VALORE PATRIMONIALE NETTO E DELL'EMISSIONE, DELLA CONVERSIONE E DEL RIMBORSO DELLE AZIONI

Fatte salve le cause legali di sospensione, il Consiglio di Amministrazione potrà in qualsiasi momento sospendere temporaneamente il calcolo del valore patrimoniale netto delle azioni di uno o più comparti, oltre alle attività di emissione, conversione e rimborso, nei seguenti casi:

- (a) in qualsiasi periodo di chiusura di uno o più mercati valutari o una borsa valori, che rappresentano i mercati o la borsa principali di quotazione di una parte consistente degli investimenti di un comparto in un determinato momento, salvo nei giorni di chiusura abituali, o in periodi di sospensione o di importanti restrizioni delle negoziazioni;
- (b) quando la situazione politica, economica, militare, monetaria, sociale o qualsiasi evento di forza maggiore che esula dalla responsabilità o dai poteri della Società, rendano impossibile disporre delle sue attività attraverso mezzi accettabili e normali, senza arrecare un grave danno agli interessi degli azionisti;
- (c) durante qualsiasi periodo di guasto dei sistemi di comunicazione normalmente utilizzati per determinare il prezzo di qualsiasi investimento della Società o i prezzi correnti del mercato o di una borsa valori;
- (d) quando restrizioni legate ai cambi o ai movimenti di capitali impediscono di effettuare operazioni per conto della Società o quando le operazioni di acquisto o di vendita di attività della Società non possono essere realizzate a tassi di cambio normali;
- (e) nel momento in cui viene adottata la decisione di liquidare la Società o uno o più comparti, categorie o classi;
- (f) al fine di stabilire la parità di scambio nell'ambito di un'operazione di fusione, cessione di ramo d'azienda, scissione o qualsiasi operazione di ristrutturazione relative a uno o più comparti, categorie o classi;
- (g) per un fondo "Feeder", in caso di sospensione del calcolo del Valore patrimoniale netto e delle attività di emissione, conversione o rimborso di quote o azioni del comparto "Master";
- (h) in tutti i casi in cui il Consiglio di Amministrazione ritenga, con decisione motivata, che tale sospensione sia necessaria per tutelare gli interessi generali degli azionisti interessati.

In caso di sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto, la Società provvederà immediatamente a darne adeguata comunicazione agli azionisti che abbiano richiesto la sottoscrizione, la conversione o il rimborso delle azioni del comparto o dei comparti in questione.

In circostanze eccezionali che possono compromettere negativamente gli interessi degli azionisti o in caso di richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione superiori al 10%* del patrimonio netto di un comparto, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di non determinare il valore di un'azione prima di avere provveduto ai necessari acquisti e vendite di titoli per conto del comparto. In questo caso, le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione in corso saranno evase contemporaneamente sulla base del valore patrimoniale netto così calcolato.

*5% per i comparti "Equity Japan Small Cap" ed "Equity Australia".

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione in sospeso potranno essere ritirate mediante notifica scritta, a condizione che tale notifica pervenga alla società prima del termine della sospensione. Le domande in sospeso saranno prese in considerazione la prima data di calcolo successiva alla cessazione della sospensione. Qualora non sia possibile evadere tutte le domande in sospeso nella stessa data di calcolo, le richieste più datate avranno la precedenza sulle più recenti.

SWING PRICING

In talune condizioni di mercato, tenendo conto del volume delle operazioni di acquisto e vendita in un determinato comparto, delle categorie di azioni e/o classi e dell'entità di tali operazioni, il Consiglio di Amministrazione può ritenere nel migliore interesse degli azionisti il calcolo del NAV per azione sulla base del prezzo di acquisto e vendita delle attività e/o applicando una stima della differenza tra il prezzo di vendita e di acquisto applicabili sui mercati di negoziazione delle attività. Il Consiglio di Amministrazione può altresì rettificare ulteriormente il NAV considerando le commissioni operative e di vendita, a condizione che tali commissioni non siano superiori all'1% del NAV del comparto, delle categorie di azioni e/o delle classi in quel dato momento.

DISPOSIZIONI FISCALI

IMPOSTE APPLICABILI ALLA SOCIETÀ

Alla data del Prospetto, la Società non è soggetta ad alcuna imposta lussemburghese sui redditi o sulle plusvalenze di capitale.

La Società è soggetta in Lussemburgo a una *taxe d'abonnement* annuale pari allo 0,05% del valore patrimoniale netto. Tale tasso è ridotto allo 0,01% nei seguenti casi:

- a) comparti il cui obiettivo esclusivo sia l'investimento collettivo in strumenti del mercato monetario e il collocamento di depositi presso istituti di credito;
- b) comparti il cui oggetto esclusivo sia l'investimento collettivo presso istituti di credito;
- c) comparti, categorie o classi riservate a Investitori istituzionali, Gestori e OIC.

Sono esenti dalla *taxe d'abonnement*:

- a) il valore delle attività rappresentate da quote o azioni in altri OIC, a condizione che tali quote o azioni siano già state assoggettate alla *taxe d'abonnement*;
- b) i comparti, categorie e/o classi:
 - (i) i cui titoli siano riservati a Investitori istituzionali, Gestori od OIC e
 - (ii) il cui oggetto esclusivo sia l'investimento collettivo in strumenti del mercato monetario e il collocamento di depositi presso istituti di credito e
 - (iii) la cui scadenza residua ponderata del portafoglio non sia superiore a 90 giorni e
 - (iv) che hanno ottenuto il rating migliore possibile da una società di rating riconosciuta;
- c) comparti, categorie e/o classi di azioni riservate a:
 - (i) fondi pensionistico d'impresa o veicoli d'investimento simili, costituiti per iniziativa di uno o più datori di lavoro a favore dei rispettivi dipendenti, e
 - (ii) società che vedono l'investimento di uno o più datori di lavoro per l'erogazione di benefici pensionistici ai propri dipendenti;
- d) comparti il cui principale obiettivo sia l'investimento in istituzioni di microcredito;
- e) i comparti, categorie e/o classi:
 - (i) i cui titoli siano quotati o negoziati su almeno una borsa valori o altro mercato regolamentato, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico, e
 - (ii) il cui obiettivo esclusivo sia la replica dell'andamento di uno o più indici.

Quando dovuta, la *taxe d'abonnement* è dovuta trimestralmente sulla base del relativo patrimonio netto ed è calcolata alla fine del trimestre cui si riferisce.

Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

IMPOSTE APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI DELLA SOCIETÀ

Parte del reddito generato dal portafoglio della Società, soprattutto il reddito da dividendi e interessi, nonché talune plusvalenze di capitale, possono essere soggetti a imposta ad aliquote variabili e di tipologie differenti nei paesi in cui sono generati. Il reddito e le plusvalenze possono altresì essere soggetti a ritenuta d'acconto. In talune circostanze, la Società potrebbe non rientrare tra gli aventi diritto, ai sensi degli accordi internazionali contro la doppia imposizione fiscale sottoscritti tra il Granducato del Lussemburgo e altri stati. Alcuni paesi potrebbero non ritenere che i soggetti d'imposta in Lussemburgo rientrino nell'ambito di applicazione di tali trattati.

IMPOSTE APPLICABILI AGLI AZIONISTI

a) Residenti nel Granducato del Lussemburgo

Alla data del Prospetto, i dividendi maturati e le plusvalenze di capitale realizzate sulla vendita di azioni da parte dei residenti nel Granducato del Lussemburgo non sono soggetti a ritenuta d'acconto.

I dividendi sono imponibili all'aliquota di base.

Le plusvalenze realizzate sulla vendita di azioni non sono soggette a imposta sui redditi se le azioni sono detenute per un periodo superiore a sei mesi, salvo per gli azionisti residenti che detengono oltre il 10% delle azioni della Società.

b) Non residenti

In linea di principio, in conformità alla legislazione vigente e nel caso non trovassero applicazione le disposizioni della Direttiva 2003/48, di cui al successivo punto c):

- i dividendi conseguiti e le plusvalenze realizzate sulla vendita delle azioni da parte di non residenti non sono soggetti a ritenuta d'acconto;
- le plusvalenze realizzate sulla vendita delle azioni da parte di non residenti non sono soggette a imposta sui redditi in Lussemburgo.

Ciononostante, in presenza di una convenzione contro la doppia imposizione sottoscritta dal Granducato del Lussemburgo e dal paese di residenza dell'azionista, le plusvalenze realizzate sulla vendita delle azioni sono in linea di principio non imponibili in Lussemburgo, con l'imposizione fiscale che spetta al paese di residenza dell'azionista.

c) Residenti in un altro Stato membro dell'Unione Europea, inclusi i dipartimenti francesi d'oltremare, le Azzorre, Madeira, le Isole Canarie, le isole Åland e Gibilterra

Una persona fisica che riceve dividendi dalla Società o i proventi della vendita di azioni della Società per il tramite di un agente per i pagamenti con sede in uno stato diverso da quello in cui risiede è invitato ad informarsi delle disposizioni legali e normative applicabili.

Molti paesi che ricadono nell'ambito di applicazione della Direttiva 2003/48 informano le autorità tributarie dello stato di residenza del proprietario effettivo del reddito degli importi reddituali derivanti da posizioni creditorie inclusi nell'importo distribuito dalla Società (se il comparto investe oltre il 15% delle proprie attività in crediti come da definizione all'articolo 6 della Direttiva 2003/48) o inclusi nelle plusvalenze sulla vendita, il rimborso o la conversione di azioni della Società (se il comparto investe oltre il 25% del proprio patrimonio in crediti come da definizione all'articolo 6 della Direttiva 2003/48).

Invece di tale rendicontazione, il Granducato del Lussemburgo, insieme ad altri paesi, inclusi Austria e Svizzera, ha optato per l'applicazione di una ritenuta d'acconto sugli interessi e altri redditi relativi agli interessi versati a un titolare effettivo residente in un altro Stato membro. Tale ritenuta d'acconto è del 35%. La ritenuta d'acconto è considerata a fini fiscali dalle autorità tributarie del paese di

residenza dell'interessato, in conformità al diritto tributario applicabile. Il titolare effettivo può indicare all'agente per i pagamenti di sottostare al sistema di scambio di informazioni o di usare un certificato fiscale quale alternativa alla ritenuta d'acconto.

d) Residenti in paesi o territori terzi

In linea di principio non è applicata alcuna ritenuta d'acconto sugli interessi versati a residenti in paesi o territori terzi.

Tuttavia la ritenuta d'acconto è applicata, in conformità alla Direttiva 2003/48, sugli interessi e redditi correlati versati a titolari effettivi residenti nelle Antille Olandesi, ad Aruba, Guernsey, Jersey, sull'Isola di Man, nelle Isole Vergini Britanniche e a Montserrat.

e) Tassazione negli USA

Ai sensi delle disposizioni previste dalla legge Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), qualora la Società investa direttamente o indirettamente in attivi statunitensi, il reddito di fonte statunitense pagato alla Società dopo il 31 dicembre 2013, i proventi lordi di vendite di proprietà statunitensi da parte della Società dopo il 31 dicembre 2016 (e non prima) e certi altri pagamenti ricevuti dalla Società dopo il 31 dicembre 2016 saranno soggetti a ritenuta alla fonte negli USA con un'aliquota del 30%, salvo laddove la Società sia conforme alla FATCA.

Per evitare tale ritenuta sui pagamenti ad essa effettuati, la Società dovrà generalmente stipulare un accordo con l'Internal Revenue Service ("IRS") degli USA, ai sensi del quale accetterà di applicare la debita diligenza per identificare i suoi azionisti statunitensi diretti o indiretti e riferire all'IRS certe informazioni che li riguardano. Gli Stati Uniti tuttavia non hanno ancora specificato formalmente un modello per tale accordo. Qualsiasi importo relativo a tale ritenuta alla fonte statunitense potrà non essere rimborsabile dall'IRS.

È inoltre possibile che gli Stati Uniti stipulino un "accordo intergovernativo" con il Granducato del Lussemburgo che potrebbe influire sulle specifiche modalità relative alla conformità alla FATCA della Società. In qualsiasi caso, la Società intende diventare conforme alla FATCA.

Le suddette disposizioni si fondano sulla Legge e sulla prassi attualmente vigenti e sono soggette a modifica senza preavviso. Si raccomanda ai potenziali investitori di informarsi accuratamente circa le possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio. Si richiama altresì l'attenzione degli investitori sulle disposizioni fiscali specifiche dei singoli paesi in cui la Società commercializza le proprie azioni al pubblico.

ASSEMBLEE GENERALI DEGLI AZIONISTI

L'Assemblea generale Annuale degli Azionisti si svolge alle ore 11:00 del terzo giovedì del mese di giugno presso la sede legale della Società o in qualsiasi altra sede nel Granducato del Lussemburgo indicata nell'avviso di convocazione. Laddove tale giorno non fosse un giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo, l'Assemblea Generale Annuale sarà posticipata al giorno lavorativo delle banche successivo. Le altre Assemblee Generali possono essere convocate in conformità al disposto della legislazione lussemburghese e dello Statuto della Società.

Gli avvisi di convocazione delle Assemblee Generali saranno pubblicati nella forma e con i tempi prescritti dalla legislazione lussemburghese e dallo Statuto, in ogni caso con un preavviso non inferiore a 14 giorni.

Analogamente le Assemblee Generali si svolgeranno in conformità al disposto della legislazione lussemburghese e dello Statuto della Società.

Ogni azione, indipendentemente dal suo valore unitario, conferisce diritto a un voto. Tutte le azioni hanno uguale peso nelle deliberazioni dell'Assemblea Generale laddove tali deliberazioni riguardino la Società nel suo complesso. Se le decisioni riguardano i diritti specifici degli azionisti di un comparto, di una categoria o di una classe, al voto partecipano esclusivamente i possessori di azioni di tale comparto, categoria o classe.

INFORMAZIONI PER GLI AZIONISTI**Valori patrimoniali netti e dividendi**

La Società pubblica le informazioni richieste ai sensi di legge nel Granducato del Lussemburgo e negli altri paesi in cui le azioni sono offerte al pubblico.

Tali informazioni sono consultabili anche sul sito web: www.bnpparibas-ip.com.

Esercizio finanziario

L'esercizio finanziario della Società decorre dal 1° marzo e termina l'ultimo giorno di febbraio.

Relazioni finanziarie

La Società pubblica una relazione annuale all'ultimo giorno dell'esercizio finanziario, certificata dai revisori dei conti, nonché una relazione semestrale non certificata all'ultimo giorno del primo semestre dell'esercizio finanziario. La Società è autorizzata a pubblicare una versione abbreviata della relazione finanziaria quando richiesto.

Le relazioni di ciascuno dei comparti sono pubblicate nella valuta contabile del comparto, sebbene il bilancio consolidato della Società sia espresso in euro.

La relazione annuale è resa pubblica entro quattro mesi dalla fine dell'esercizio finanziario e la relazione semestrale entro due mesi dalla chiusura del relativo semestre.

Documenti consultabili

Lo Statuto, il Prospetto, il KIID e le relazioni periodiche possono essere consultati presso la sede legale della Società e dei fornitori di servizi finanziari della Società. Copie dello Statuto e delle relazioni annuali e semestrali sono disponibili su richiesta.

Informazioni sulle variazioni interne alla Società saranno pubblicate sul *Luxemburger Wort* e su qualsiasi altro quotidiano ritenuto adeguato dal Consiglio di Amministrazione nei paesi in cui la Società commercializza le proprie azioni al pubblico.

I documenti e le informazioni possono altresì essere consultati sul sito web: www.bnpparibas-ip.com.

APPENDICE 1 – LIMITAZIONI AGLI INVESTIMENTI

1. Gli investimenti di un comparto sono costituiti esclusivamente da almeno uno dei seguenti elementi:

- a) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati o negoziati su un mercato regolamentato come da definizione nella Direttiva 2004/39;
- b) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato di uno Stato membro dell'Unione Europea che è regolamentato, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico;
- c) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati ufficialmente su una borsa valori di uno stato che non è membro dell'Unione Europea o negoziati su un altro mercato in uno di tali stati che sia regolamentato, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico;
- d) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di nuova emissione, a condizione che:
 - le condizioni di emissione prevedano l'impegno a richiedere la quotazione ufficiale su una borsa valori o altro mercato regolamentato, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico;
 - l'ammissione alla quotazione sia ottenuta entro un anno dalla data di emissione;
- e) quote o azioni di OICVM autorizzati ai sensi della Direttiva 2009/65 e/o di altri OIC, siti o meno in uno Stato membro dell'Unione Europea, a condizione che:
 - tali altri organismi d'investimento collettivo siano autorizzati in conformità a una legislazione che richiede loro di essere soggetti a una vigilanza considerata dalla CSSF equivalente a quella prescritta dalla legislazione dell'Unione Europea e che vi siano sufficienti garanzie di cooperazione tra le autorità di vigilanza;
 - il livello di tutela garantito ai titolari di quote o azionisti di tali OIC sia equivalente a quello prescritto per i titolari di quote o azionisti degli OICVM e, in particolare, che le norme relative alla divisione delle attività, all'assunzione e concessione di prestiti e alle vendite allo scoperto di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario siano equivalenti ai requisiti della Direttiva 2009/65;
 - le attività di tali altri OIC siano descritte nelle relazioni semestrali e annuali, così da consentire una valutazione delle attività e passività, del reddito e delle spese per i periodi in oggetto;
 - la percentuale delle attività degli OICVM o altri OIC da acquisire che, secondo i rispettivi regolamenti di gestione o statuti, può essere investita interamente in quote o azioni di altri OICVM o OIC non sia superiore al 10%;
- f) depositi presso istituti di credito rimborsabili su richiesta o che possono essere prelevati e abbiano scadenza pari o inferiore a dodici mesi, a condizione che l'istituto di credito abbia sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o, se la sede legale di detto istituto di credito è sita altrove, sia soggetto a norme prudenziali ritenute dalla CSSF equivalenti a quelle prescritte dalla legislazione dell'Unione Europea;
- g) strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti con regolamento in contanti, negoziati su un mercato regolamentato del tipo descritto ai precedenti punti a), b) e c) e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC") a condizione che:
 - il sottostante sia rappresentato da strumenti di cui al presente punto 1, indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute, in cui il corrispondente comparto può effettuare investimenti in conformità ai propri obiettivi d'investimento, come descritto nello Statuto della Società,
 - la controparte delle operazioni in derivati OTC sia un istituto soggetto a vigilanza prudenziale e appartenente alle categorie autorizzate dalla CSSF, e
 - i derivati OTC siano valutati in maniera affidabile e verificabile giornalmente e possano, se la Società così decide, essere venduti, liquidati o chiusi con un'operazione simmetrica, in qualsiasi momento e al loro valore equo;

L'impiego di strumenti finanziari derivati non dovrebbe produrre un effetto leva sulle attività dei Fondi Garantiti;
- h) strumenti del mercato monetario diversi da quelli negoziati su un mercato regolamentato e indicati all'articolo 1 della Legge, fintantoché l'emissione o l'emittente di tali strumenti siano soggetti a norme a tutela degli investitori e del risparmio e che tali strumenti siano:
 - emessi o garantiti da un'autorità centrale, regionale o locale, da una banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca Centrale Europea, dall'Unione Europea o dalla Banca Europea per gli Investimenti, da uno stato terzo o nel caso di uno stato federale, da uno dei membri della federazione, o da un ente pubblico internazionale cui appartengano uno o più Stati membri, o
 - emessi da una società i cui titoli sono negoziati sui mercati regolamentati di cui ai precedenti punti a), b) o c), o
 - emessi o garantiti da un istituto soggetto a vigilanza prudenziale in conformità ai criteri dettati dalla legislazione dell'Unione Europea o da un istituto soggetto a e conforme a norme prudenziali ritenute dalla CSSF quanto meno equivalenti a quelle dettate dalla legislazione della UE, o
 - emessi da altre entità appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF nella misura in cui gli investimenti in tali strumenti siano soggetti a norme a tutela degli investitori equivalenti a quelle prescritte al primo, secondo o terzo punto immediatamente precedenti, e purché l'emittente sia una società con capitale e riserve pari almeno a dieci milioni di euro (10.000.000 EUR) che presenta e pubblica il proprio bilancio annuale in conformità alla Direttiva 78/660 o sia un'entità appartenente a un gruppo di società che comprenda una o più società quotate il cui scopo sia il finanziamento del gruppo o sia un'entità il cui scopo sia il finanziamento dei veicoli di cartolarizzazione che gode di una linea di credito bancario.

2. Un comparto tuttavia non può:

- a) investire oltre il 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati al punto 1.;
- b) acquistare metalli o certificati rappresentativi degli stessi.

Un comparto può detenere liquidità in via accessoria.

3. La Società può acquisire beni mobili e immobili indispensabili allo svolgimento diretto della sua attività.

4.

- a) Un comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da una singola entità.

Un comparto non può investire oltre il 20% del proprio patrimonio in depositi presso una singola entità.

Il rischio di controparte a carico di un comparto in un'operazione in derivati OTC non può superare il 10% del suo patrimonio se la controparte è un istituto di credito specializzato di cui al punto 1.f) o il 5% negli altri casi.

- b) Il valore totale dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti da un comparto con emittenti in ciascuno dei quali investe oltre il 5% del proprio patrimonio non può superare il 40% del valore del patrimonio stesso. Tale limite non si applica ai depositi presso istituti finanziari soggetti a vigilanza prudenziale e alle operazioni in derivati OTC con tali istituti.

Indipendentemente dai singoli limiti di cui al punto a), laddove ciò comportasse un investimento di oltre il 20% del proprio patrimonio in una singola entità, un comparto non potrà combinare diversi elementi tra quelli seguenti:

- investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale emittente,
- depositi presso tale emittente, o
- rischi derivanti da operazioni in derivati OTC con tale emittente.

- c) Il limite previsto al primo paragrafo del punto a) può arrivare a un massimo del 35% se i valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, dai suoi enti pubblici regionali, da uno Stato terzo o da un ente pubblico internazionale cui appartengano uno o più Stati membri.

- d) Il limite previsto al paragrafo a) primo capoverso, può arrivare a un massimo del 25% per alcune obbligazioni, ove queste ultime siano emesse da un istituto di credito avente sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea e legalmente sottoposto a vigilanza speciale da parte delle autorità pubbliche allo scopo di tutelare gli obbligazionisti. In particolare, le somme derivanti dall'emissione di queste obbligazioni devono essere investite, conformemente alla legislazione, in attività che, durante tutto il periodo di validità delle obbligazioni, possano coprire i debiti risultanti dalle stesse e che, in caso di fallimento dell'emittente, verrebbero destinate prioritariamente al rimborso della somma capitale e al pagamento degli interessi maturati.

Se un comparto investe oltre il 5% del proprio patrimonio in obbligazioni di cui al primo paragrafo ed emesse da un singolo emittente, il valore totale di questi investimenti non potrà superare l'80% del valore del patrimonio del comparto.

- e) I valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di cui ai punti c) e d) non sono inclusi nell'applicazione del limite del 40% indicato al punto b).

I limiti di cui ai punti a), b), c) e d) non possono essere combinati; perciò, gli investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da una singola entità o in depositi o strumenti derivati con tale entità in conformità ai punti a), b), c) e d) non potranno superare, in totale, il 35% del patrimonio del comparto.

Le società che sono raggruppate in un'entità contabile consolidata come da definizione nella Direttiva 83/349 o in conformità ai principi contabili internazionali riconosciuti saranno considerate come una singola entità per il calcolo dei limiti di cui al presente punto 4.

Un singolo comparto può investire nel complesso fino al 20% del proprio patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di un singolo gruppo.

5. Fermi restando i limiti di cui al punto 8., i limiti indicati al punto 4. sono aumentati fino a un massimo del 20% per gli investimenti in azioni e/o titoli di debito emessi da una singola entità se la politica d'investimento del comparto si pone l'obiettivo di replicare la composizione di uno specifico indice azionario o obbligazionario riconosciuto dalla CSSF, sulla seguente base:

- la composizione dell'indice è sufficientemente diversificata;
- l'indice costituisce un riferimento rappresentativo per il mercato a cui si riferisce;
- l'indice è adeguatamente pubblicato.

Il limite di cui al capoverso precedente è del 35% laddove ciò sia giustificato da condizioni di mercato straordinarie, soprattutto sui mercati regolamentati su cui taluni valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono ampiamente dominanti. L'investimento fino a tale limite è consentito solo per un singolo emittente.

6. **In deroga al punto 4., ai sensi del principio della diversificazione dei rischi, un comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio in diverse emissioni di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, dai suoi enti pubblici regionali, da un altro Stato dell'OCSE, da Brasile, Indonesia, Russia, Singapore e Sudafrica o da enti pubblici internazionali a cui appartengono uno o più Stati membri dell'Unione Europea.**

Tali titoli devono appartenere ad almeno sei diverse emissioni, mentre i titoli di una singola emissione non possono rappresentare oltre il 30% del totale.

7.

- a) Un comparto può acquisire azioni o quote di OICVM e/o altri OIC di cui al punto 1.e), a condizione che non investa oltre il 20% del proprio patrimonio in un singolo OICVM o altro OIC. Ai fini dell'applicazione di detto limite d'investimento, ciascun comparto in un OIC multicomparto, come da definizione contenuta nell'articolo 181 della Legge, sarà considerato come un emittente distinto, a condizione che sia rispettato il principio della segregazione degli impegni dei diversi comparti con riferimento ai terzi.

- b) Gli investimenti in quote o azioni di OIC diversi da OICVM non possono superare in totale il 30% del patrimonio di un comparto. Se un comparto ha acquisito quote o azioni in OICVM e/o altri OIC, le attività di tali OICVM o altri OIC non sono sommate ai fini dei limiti di cui al punto 4.

- c) Poiché la Società può investire in quote o azioni di OIC, l'investitore è esposto al rischio di doppie commissioni (ad esempio le commissioni di gestione dell'OIC in cui la Società investe).

Un comparto non può investire in un OICVM o altro OIC (sottostante) con una commissione di gestione superiore al 3% annuo.

Se un comparto investe in altri OICVM e/o OIC gestiti, direttamente o per delega, dalla medesima società di gestione o da un'altra società con cui la società di gestione è associata nel contesto di una gestione o controllo comuni o di una partecipazione diretta o indiretta significativa, il comparto non sosterrà alcuna commissione di sottoscrizione o rimborso per le quote o azioni di tali sottostanti.

La commissione di gestione annuale massima direttamente a carico del comparto è indicata nel Libro II.

8.

- a) La Società non può acquisire azioni recanti diritti di voto che gli consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione dell'emittente.
- b) Inoltre, la Società non può acquistare oltre il:
- 10% delle azioni prive di diritto di voto di un singolo emittente;
 - 10% dei titoli di debito di un singolo emittente;
 - 25% delle quote o azioni in un singolo OICVM o altro OIC, come da definizione dell'articolo 2 paragrafo 2 della Legge;
 - 10% degli strumenti del mercato monetario emessi da un singolo emittente.

I limiti di cui al secondo, terzo e quarto punto che precedono non devono essere rispettati all'epoca dell'acquisizione qualora, in quel momento, non sia possibile calcolare l'importo lordo delle obbligazioni o degli strumenti del mercato monetario o l'importo netto dei titoli emessi.

- c) I punti a) e b) non si applicano rispetto a:

- valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea o dai suoi enti pubblici regionali;
- valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato che non rientra nell'Unione Europea;
- valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da enti internazionali di tipo pubblico cui appartengano uno o più Stati membri dell'Unione Europea;
- azioni detenute dalla Società nel capitale di una società di uno Stato esterno all'Unione Europea e che investe il proprio patrimonio principalmente in titoli di emittenti di tale stato laddove, in virtù della legislazione vigente, tale partecipazione costituisca per la Società la sola possibilità di investire in titoli di emittenti di detto stato. Tuttavia, tale deroga è applicabile soltanto a condizione che la società dello Stato esterno all'Unione Europea rispetti, nell'ambito della sua politica d'investimento, i limiti stabiliti ai punti 4., 7. e 8. a) e b). In caso di superamento dei limiti previsti ai punti 4. e 7., si applicherà il punto 9. *mutatis mutandis*;

9. I comparti non devono necessariamente conformarsi ai limiti previsti nella presente Appendice al momento dell'esercizio dei diritti di sottoscrizione afferenti a valori mobiliari o strumenti del mercato monetario facenti parte del rispettivo patrimonio.

Pur vigilando sul rispetto del principio della diversificazione dei rischi, i nuovi comparti autorizzati possono derogare ai punti 4., 5., 6. e 7. per un periodo di sei mesi successivo alla data della loro autorizzazione.

Se un superamento dei limiti di cui al primo capoverso si verifica indipendentemente dalla volontà del comparto o in seguito all'esercizio dei diritti di sottoscrizione, il comparto dovrà porsi come obiettivo prioritario, nelle sue operazioni di vendita, la regolarizzazione di tale situazione, tenendo conto dell'interesse degli azionisti.

10. Un comparto può acquisire valute mediante prestiti back-to-back.

Un comparto può contrarre prestiti, a condizione che gli stessi:

- a) abbiano carattere temporaneo e rappresentino non oltre il 10% del relativo patrimonio;
- b) consentano l'acquisizione di beni immobili indispensabili all'esercizio diretto delle sue attività e rappresentino massimo il 10% del relativo patrimonio;

Se un comparto è autorizzato a contrarre prestiti ai sensi dei punti a) e b), tali prestiti non devono superare il 15% del relativo patrimonio totale.

11. Ferma restando l'applicazione dei punti 1, 2, 3 e dell'Appendice 2, un comparto non può concedere crediti o farsi garante in favore di terzi.

Il paragrafo precedente non impedisce a un comparto di acquisire valori mobiliari, strumenti del mercato monetario o altri strumenti finanziari di cui ai punti 1.e), g) e h) non interamente versati.

12. Un comparto non può effettuare vendite allo scoperto di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario o altri strumenti finanziari di cui ai punti 1.e), g) e h).

13. In deroga alla suddetta limitazione, un comparto indicato come "Feeder" può investire:

- a) almeno l'85% del proprio patrimonio in quote o azioni di altri OICVM o di un altro comparto di un OICVM ("Master");
- b) fino al 15% del proprio patrimonio in uno o più degli elementi seguenti:
- liquidità in via accessoria,
 - strumenti finanziari derivati che possono essere usati a fini di copertura, in conformità al punto 1.g) e all'Appendice 2,
 - beni mobili ed immobili essenziali per lo svolgimento diretto della sua attività.

14. Un comparto può acquisire azioni di uno o più diversi comparti della Società (il comparto target), a condizione che:

- il comparto target non investa, a sua volta, nel comparto;
- la quota di attività che ciascun comparto target investe in altri comparti target della Società non superi il 10%;
- eventuali diritti di voto connessi alle azioni dei comparti target siano sospesi nel periodo in cui esse sono detenute dal comparto e a condizione che sia garantito un adeguato trattamento contabile e nelle relazioni periodiche;
- in tutti i casi, fino a quando le azioni di tali comparti target sono detenute dalla Società, il loro valore non possa essere considerato nel calcolo del patrimonio netto della Società al fine di verificare la presenza della soglia minima di patrimonio netto prevista i sensi di legge;
- non vi sia alcuna duplicazione delle commissioni di gestione/sottoscrizione o di rimborso tra il comparto che investe nel comparto target e lo stesso comparto target.

15. Restrizioni specifiche per Hong Kong

Fanno eccezione al precedente punto 6., i seguenti comparti registrati a Hong Kong, che non possono investire più del 10% del loro patrimonio in valori mobiliari emessi o garantiti da un singolo paese (compreso il governo e/o un'autorità pubblica o locale di tale paese) con un rating di credito inferiore a investment grade e/o senza rating (i titoli "non-investment grade securities di un singolo emittente sovrano"): "Bond USD", "Bond USD Government", "Bond World", "Bond World High Yield", "Bond World Inflation-linked", "Convertible Bond Asia", "Convertible Bond World", "Equity Best Selection Asia ex-Japan", "Equity Best Selection Europe", "Equity Brazil", "Equity BRIC", "Equity China", "Equity Europe Emerging", "Equity Europe Growth", "Equity Europe Mid Cap", "Equity High

Dividend Europe", "Equity High Dividend Pacific", "Equity High Dividend USA", "Equity India", "Equity Indonesia", "Equity Japan", "Equity Latin America", "Equity Russia", "Equity Russia Opportunity", "Equity USA Growth", "Equity USA Mid Cap", "Equity World Consumer Durables", "Equity World Emerging", "Equity World Energy", "Equity World Finance", "Equity World Health Care", "Equity World Low Volatility", "Equity World Materials", "Equity World Technology", "Equity World Telecom", "Equity World Utilities", "Green Tigers", "Opportunities USA", "Real Estate Securities Pacific", "Real Estate Securities World".

16. Restrizioni specifiche per la Corea

Fanno eccezione al precedente punto 6., i seguenti comparti registrati in Corea, che non possono investire più del 35% del loro patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dal governo, da un'autorità pubblica o locale del Brasile, Indonesia, Russia, Singapore e Sudafrica: "Bond Asia ex-Japan", "Bond Best Selection World Emerging", "Bond USA High Yield", "Bond World Emerging", "Bond World Emerging Corporate", "Bond World Emerging Local", "Bond World High Yield", "Convertible Bond Asia", "Convertible Bond World", "Equity Brazil", "Equity BRIC", "Equity Europe Emerging", "Equity High Dividend Pacific", "Equity India", "Equity Indonesia", "Equity Latin America", "Equity Russia", "Equity Turkey", "Equity World Low Volatility", "Equity World Next Generation", "Global Environment", "Green Tigers", "Multi-Strategy Medium Vol (USD)", "Opportunities USA", "Opportunities World", "Real Estate Securities Pacific", "Real Estate Securities World", "V350".

In generale, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di introdurre altre limitazioni agli investimenti in qualsiasi momento, laddove ciò sia indispensabile per ottemperare alle leggi e ai regolamenti in vigore in taluni stati in cui le azioni della Società possono essere offerte e vendute. D'altro canto, laddove consentito dalle attuali normative applicabili alla Società, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di esentare uno o più comparti dalle limitazioni agli investimenti descritte in precedenza. Tali deroghe saranno indicate nelle politiche d'investimento illustrate nel Libro II per ciascuno dei comparti interessati.

APPENDICE 2 – TECNICHE, STRUMENTI FINANZIARI E POLITICHE D'INVESTIMENTO

Ferme restando le disposizioni specifiche relative a uno o più comparti, la Società è autorizzata, per ciascun comparto e in conformità alle condizioni indicate di seguito, a ricorrere a strumenti finanziari derivati in conformità al punto 1.g) dell'Appendice 1 del Prospetto informativo ("Appendice").

Ciascun comparto può investire, nell'ambito della sua politica d'investimento ed entro i limiti fissati al punto 1 dell'Appendice 1, in strumenti finanziari derivati, purché il rischio complessivo cui sono esposte le attività sottostanti non superi complessivamente i limiti d'investimento fissati al punto 4 dell'Appendice 1. Quando un comparto investe in strumenti finanziari derivati in base a un **indice**, tali investimenti non saranno necessariamente combinati entro i limiti di cui al punto 4 dell'Appendice 1.

Quanto un valore mobiliare o uno strumento del mercato monetario comprende uno strumento derivato, lo strumento derivato deve essere conteggiato ai fini dell'applicazione delle presenti disposizioni.

1. Informazioni Generali

La Società può utilizzare strumenti derivati le cui attività sottostanti possono essere rappresentate da valori mobiliari o strumenti del mercato monetario, sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento).

Se dette operazioni implicano l'uso di strumenti **derivati**, le condizioni e i limiti devono rispettare le disposizioni di cui all'Appendice 1 del Prospetto informativo.

Se un comparto utilizza strumenti derivati a fini di negoziazione (investimento), deve rispettare il limite fissato nella propria politica d'investimento.

1.1. Determinazione dell'esposizione globale

In conformità alla Circolare 11/512, la società di gestione è tenuta a calcolare l'esposizione globale del comparto almeno **una volta al giorno**. I limiti dell'esposizione globale devono essere sempre rispettati.

È responsabilità della società di gestione selezionare un metodo adeguato per il calcolo dell'esposizione globale. In particolare, la scelta dovrà essere basata sull'autovalutazione, da parte della società di gestione, del profilo di rischio del comparto risultante dalla sua politica d'investimento (compreso il ricorso a strumenti finanziari derivati).

1.2. Metodologia di misurazione del rischio secondo il profilo di rischio del comparto

La classificazione dei comparti presuppone un'autovalutazione del rispettivo profilo di rischio risultante dalla politica d'investimento, ivi compresa la strategia di ricorso a derivati, che determina due metodi di misurazione del rischio:

- Il metodo avanzato di misurazione del rischio, come l'approccio VaR (Value at Risk), che consente di calcolare l'esposizione globale quando:
 - (a) Il comparto partecipa a strategie d'investimento complesse che rappresentano più che una quota trascurabile della politica d'investimento dei comparti;
 - (b) Il comparto ha un'esposizione più che trascurabile a prodotti derivati esotici; oppure
 - (c) L'approccio basato sugli impegni non coglie in modo adeguato il rischio di mercato del portafoglio.

I comparti VaR sono elencati al punto 1.4.

- In tutti gli altri casi, per calcolare l'esposizione globale è opportuno seguire il metodo dell'approccio basato sugli impegni.

1.3. Calcolo dell'esposizione globale

1.3.1. Per i comparti che utilizzano il **metodo mediante impegni**:

- Il metodo di conversione mediante impegni per i **prodotti derivati standard** è sempre il valore di mercato della posizione equivalente nell'attività sottostante. Può essere sostituito dal valore nominale o dal prezzo del contratto futures qualora siano più conservativi.
- Per i **prodotti derivati non standard**, potrà essere utilizzato un approccio alternativo, a condizione che l'importo totale dei prodotti derivati rappresenti una quota trascurabile del portafoglio del comparto.
- Per i **comparti strutturati**, il metodo di calcolo è descritto nelle linee guida ESMA/2011/112.

Uno strumento finanziario derivato non è considerato nel calcolo dell'impegno laddove soddisfi le due seguenti condizioni:

- (a) Il possesso combinato da parte del comparto di uno strumento derivato relativo a un'attività finanziaria e di liquidità investita in attività non rischiose equivale a possedere una posizione in liquidità nell'attività finanziaria in questione.
- (b) Non si ritiene che lo strumento finanziario derivato sia all'origine di un'esposizione incrementale e di un effetto leva o rischio di mercato.

L'impegno totale del comparto in strumenti finanziari derivati, limitato al 100% del valore netto totale del portafoglio, è quantificato come la somma, in termini assoluti, dei singoli impegni, al netto di eventuali accordi di compensazione e di copertura.

1.3.2. Per i comparti che utilizzano la metodologia **VaR** (Value at Risk), l'esposizione globale viene determinata giornalmente, calcolando la perdita massima potenziale, a un intervallo di confidenza dato, in un periodo di tempo specificato e a normali condizioni di mercato.

In funzione del profilo di rischio e della strategia d'investimento del comparto, può essere utilizzato l'**approccio VaR relativo** o l'**approccio VaR assoluto**:

- Nell'**approccio VaR relativo**, si definisce un portafoglio di riferimento senza effetto leva che rispecchia la strategia d'investimento, e il VaR del comparto non può essere superiore al doppio del VaR del portafoglio di riferimento.
- L'**approccio VaR assoluto** riguarda i comparti che investono in classi multiple e che non definiscono un target d'investimento rispetto a un benchmark, ma piuttosto come target di rendimento assoluto; il livello del VaR assoluto è rigorosamente limitato al 20%.

I **limiti del VaR** dovrebbero sempre essere fissati in conformità al profilo di rischio definito.

Per calcolare il VaR, devono essere adoperati i seguenti parametri: una soglia di confidenza del 99%, un periodo di possesso di un mese (20 giorni), un periodo di osservazione effettivo (storico) dei fattori di rischio di almeno 1 anno (250 giorni).

La società di gestione realizza un programma mensile di **back testing** e comunica ogni trimestre alla direzione il numero di anomalie in eccesso.

La società di gestione esegue mensilmente degli **stress test** al fine di facilitare la gestione dei rischi associati a eventuali variazioni anomale del mercato.

1.4. Elenco dei comparti che impiegano il metodo VaR per calcolare l'esposizione globale, il loro portafoglio di riferimento e i livelli di leva.

La leva prevista è definita come la somma:

- 1) del valore assoluto dei nominali dei derivati (senza accordi di compensazione o di copertura) diviso per il NAV (metodo dei nominali);
- 2) del valore assoluto del calcolo dei derivati con l'approccio degli impegni investiti a soli fini di negoziazione (metodo mediante impegni).

L'indice di leva massimo (metodo dei nominali e metodo mediante impegni) potrebbe essere raggiunto durante l'esistenza del comparto, considerando la sua politica d'investimento.

Comparti	Approccio VaR	Portafoglio di riferimento	Metodo mediante impegni		Metodo nominale	
			Leva prevista	Leva massima	Leva prevista	Leva massima
Absolute Return Balanced	Assoluto	-	0,70	1,00	1,75	3,50
Absolute Return Growth	Assoluto	-	1,50	3,00	3,50	7,00
Absolute Return Stability	Assoluto	-	0,10	1,00	0,75	1,50
Bond Euro High Yield	Relativo	ML - BB B European Currency Non Financial HY Constrained Index (HP4N)	0,20	1,00	0,50	1,00
Bond Europe Emerging	Relativo	JPM [50% GBI-EM Global Diversified Europe + 50% Euro EMBI Divers. Europe] (EUR)	0,10	1,00	0,30	1,00
Bond USD	Relativo	JPM GBI United States / JPM USD (08/00 – JPM 5/7 USD)	0,10	1,00	1,15	3,45
Bond USD Government	Relativo	JPM GBI United States/JPM USD (08/00 - JPM 5/7 USD)	0,10	1,00	0,50	3,00
Bond World	Relativo	Barclays Global Aggregate Gross Return Index	0,70	2,50	1,60	4,80
Bond World Emerging	Relativo	JPM EMBI Global Diversified	0,10	1,00	0,30	1,00
Bond World Advanced Emerging	Relativo	50% JPM GBI-EM Global Diversified + 50% JPM EMBI Global Diversified Investment Grade	0,10	2,00	0,30	1,00
Bond World Inflation-linked	Relativo	Barclays WLD Government Inflation Linked All Mat (EUR HD)	0,10	2,20	1,19	3,00
Commodities Arbitrage	Assoluto	-	0,10	1,00	2,00	10,00
Convertible Bond Asia	Relativo	UBS Convertible Asia Ex Japan	0,30	1,00	1,00	2,00
Convertible Bond Europe	Relativo	UBS CB European Focus (RI)	1,00	2,00	1,00	2,00
Convertible Bond Europe Small Cap	Relativo	UBS Europe Convertible Bond Index	1,00	2,00	1,00	2,00
Convertible Bond World	Relativo	UBS Convertible Global Focus Vanilla (Hedged in EUR) (EUR) RI	1,00	2,50	1,00	2,00
Enhanced Cash 18 Months	Assoluto	-	0,40	1,20	2,00	6,00
Flexible Bond Europe Corporate	Relativo	Merrill Lynch EMU Corporates (1/3Years)	0,10	1,50	2,00	6,00
Flexible Bond World	Assoluto	-	1,00	3,00	2,50	7,50
Flexible Equity Europe	Relativo	MSCI Europe TR	0,30	2,50	1,00	3,50
Multi-Strategy Low Vol	Assoluto	-	0,20	1,00	2,60	9,60
Multi-Strategy Medium Vol	Assoluto	-	0,90	3,50	6,00	20,50
Multi-Strategy Medium Vol (USD)	Assoluto	-	0,90	3,50	6,00	20,50

Opportunities World	Relativo	MSCI AC World Free (EUR) NR	0,20	1,00	1,00	2,00
V350	Assoluto	-	0,70	3,50	2,00	6,00
World Commodities	Relativo	Dow Jones-UBS Commodity Index	0,50	1,50	1,00	10,00
World Volatility	Assoluto	-	0,20	1,00	1,00	1,50

1.5. Calcolo del rischio di controparte relativo a strumenti derivati OTC

In conformità al punto 4.a) dell'Appendice 1, il rischio di controparte di un comparto in un'operazione in derivati OTC e tecniche per la gestione efficiente del portafoglio non deve superare il 10% del suo patrimonio se la controparte è un istituto di credito di cui al punto 1.f) dell'Appendice 1 o il 5% negli altri casi.

Il rischio di controparte legato a derivati finanziari OTC sarà basato sul valore positivo mark-to-market del contratto.

1.6. Valutazione di strumenti derivati OTC

In conformità al punto 1.g) dell'Appendice 1, la Società di Gestione provvederà a stabilire, documentare, implementare e tenere in essere accordi e procedure che garantiscano una valutazione adeguata, trasparente ed equa degli strumenti derivati OTC.

1.7. Metodo di calcolo del rischio totale di mercato dei comparti Feeder:

L'esposizione globale di un comparto Feeder sarà calcolata sommando la sua esposizione mediante strumenti finanziari derivati con:

- l'effettiva esposizione del Master mediante strumenti finanziari derivati in proporzione all'investimento del Feeder nel Master; oppure
- l'esposizione globale massima potenziale del Master relativa agli strumenti finanziari derivati, quale definita nel regolamento di gestione del Master o nello Statuto, in proporzione all'investimento del Feeder nel Master.

1.8. Tecniche di gestione efficiente del portafoglio

1.8.1. Le tecniche e gli strumenti utilizzati soddisfano i seguenti criteri, conformemente alla Circolare 13/559:

- Sono economicamente appropriati, essendo realizzati con un costo efficiente;
- Prevedono uno o più dei seguenti obiettivi specifici:
 - Riduzione del rischio;
 - Riduzione del costo;
 - Generazione di maggior capitale o reddito per la Società, con un livello di rischio congruo con il profilo di rischio della stessa e con le norme relative alla diversificazione del rischio descritte al punto 4 dell'Appendice 1 del Prospetto;
- I rischi che essi comportano sono affrontati adeguatamente con il processo di gestione del rischio della Società.

1.8.2. Le tecniche e gli strumenti conformi ai criteri stabiliti al punto 1.8.1. e relativi a strumenti del mercato monetario saranno considerati come tecniche e strumenti relativi a strumenti del mercato monetario allo scopo di una gestione efficiente del portafoglio.

1.8.3. Le tecniche e gli strumenti utilizzati non

- risulteranno in un cambiamento dell'obiettivo d'investimento del comparto interessato; o
- aggiungeranno altri rischi in misura rilevante rispetto alla politica di rischio originale del comparto.

1.8.4. La Società di gestione stabilirà una politica relativa ai costi e alle commissioni operative dirette e indirette originate da tecniche per la gestione efficiente del portafoglio che potranno essere detratte dal reddito fornito ai comparti interessati.

1.8.5. La relazione annuale della Società conterrà le seguenti informazioni:

- l'esposizione di ogni comparto dovuta a tecniche per la gestione efficiente del portafoglio;
- l'identità della o delle controparti di tali tecniche per la gestione efficiente del portafoglio;
- il tipo e l'importo della garanzia collaterale ricevuta dai comparti per ridurre l'esposizione alla controparte; e
- i ricavi provenienti da tecniche per la gestione efficiente del portafoglio per l'intero periodo coperto dalla relazione, insieme ai costi operativi diretti e indiretti e alle commissioni sostenute.

1.8.6. Per tutti i comparti creati a partire dal 18 febbraio 2013, i ricavi provenienti da tecniche per la gestione efficiente del portafoglio, al netto dei costi operativi diretti e indiretti, saranno restituiti ai comparti dai quali sono stati generati.

1.9. Gestione della garanzia collaterale per operazioni su strumenti finanziari derivati OTC e tecniche per la gestione efficiente del portafoglio conformi alla Circolare 13/559

Tutti gli attivi ricevuti in questo contesto saranno considerate come garanzia collaterale e saranno conformi ai criteri elencati qui di seguito.

1.9.1. Tutte le garanzie collaterali utilizzate per ridurre l'esposizione del rischio di controparte saranno sempre conformi ai seguenti criteri:

- Liquidità – tutte le garanzie collaterali ricevute, ad esclusione dei contanti, saranno altamente liquide e negoziate in un mercato regolamentato o tramite negoziazioni multilaterali con strutture trasparenti dei prezzi affinché possano essere vendute rapidamente a un prezzo vicino alla valutazione precedente alla vendita. La garanzia collaterale ricevuta sarà inoltre conforme alle disposizioni contenute nel punto 8 dell'Appendice 1.
- Valutazione – le garanzie collaterali ricevute saranno valutate con frequenza almeno giornaliera e le attività il cui prezzo risulta molto volatile non saranno accettate come garanzia a meno che non esistano *haircut* sufficientemente prudenti.
- I rischi legati alla gestione della garanzia collaterale, quali rischi operativi e legali, saranno identificati, gestiti e mitigati dal processo di gestione del rischio.
- Qualora vi sia il trasferimento di un titolo, la garanzia collaterale ricevuta sarà detenuta dal Depositario. Per altri tipi di accordi relativi alla garanzia collaterale, questa potrà essere detenuta da un altro depositario soggetto a vigilanza prudenziale e non correlato al fornitore della garanzia collaterale.
- La garanzia collaterale ricevuta potrà essere esercitata in pieno in qualsiasi momento senza riferirne alla controparte o ottenere la sua autorizzazione.

- 1.9.2. La garanzia collaterale in contanti reinvestita sarà diversificata conformemente ai requisiti di diversificazione applicabili a quella non in contanti.
- 1.9.3. Per tutti i comparti che ricevano garanzie collaterali per almeno il 30% del loro patrimonio, la Società di gestione stabilirà, conformemente alla Circolare 13/559, un'ideonea politica che assicuri stress test regolari in condizioni di liquidità normale ed eccezionale, allo scopo di stabilire il rischio di liquidità associato alla garanzia collaterale.
- 1.9.4. La Società di gestione stabilirà conformemente alla Circolare 13/559, una chiara politica di *haircut* (taglio del valore nominale) per ogni categoria di attivi ricevuti quale garanzia collaterale.
- 1.9.5. Schema delle garanzie collaterali di organismi regolamentari pubblici

Categoria di attività	Rating minimo accettato	Margine richiesto / NAV	Capitalizzazione per categoria di attività / NAV	Capitalizzazione per emittente / NAV
Contanti (EUR, USD e GBP)		[100 - 102%]	100%	
Reddito fisso				
<i>Titoli di stato di paesi dell'OCSE idonei</i>	AAA	[100 - 105%]	100%	20%
<i>Titoli sovranzionali e di agenzie idonei</i>	AAA	[100 - 105%]	100%	20%
<i>Titoli di stato di altri paesi idonei</i>	BBB	[100 - 115%]	100%	20%
<i>Obbligazioni societarie dell'OCSE idonee</i>	A	[100 - 117%]	100%	20%
<i>Obbligazioni societarie dell'OCSE idonee</i>	BBB	[100 - 140%]	[10% - 30%]	20%
<i>Obbligazioni societarie dell'OCSE idonee</i>	A	[100 - 117%]	[10% - 30%]	20%
<i>Obbligazioni convertibili dell'OCSE idonee</i>	BBB	[100 - 140%]	[10% - 30%]	20%
<i>Quote del mercato monetario ⁽¹⁾</i>	OICVMIV	[100 - 110%]	100%	20%
<i>CD (paesi dell'OCSE e altri paesi idonei)</i>	A	[100 - 107%]	[10% - 30%]	20%
<i>Indici e strumenti correlati a singole azioni idonei</i>		[100% - 140%]	100%	20%
<i>Cartolarizzazione ⁽²⁾</i>		[100% - 132%]	100%	20%

(1) Solo fondi dei Mercati monetari gestiti da BNPP IP. Qualsiasi altro OICVM idoneo solo dopo specifica approvazione di BNPP IP Risk.

(2) Subordinatamente a condizioni e specifica autorizzazione di BNPP IP Risk.

Nota:

La garanzia collaterale ricevuta da un comparto deve essere emessa da un'entità indipendente dalla controparte e si prevede che non evidenzierà una stretta correlazione con la performance della controparte.

La garanzia non in contanti ricevuta non deve essere venduta, reinvestita o impegnata

La garanzia in contanti ricevuta può essere unicamente:

- depositata presso entità secondo quanto prescritto al punto 1.f) dell'Appendice 1;
- investita in titoli di stato di ottima qualità;
- utilizzata per operazioni di pronti contro termine inversi, purché effettuate con istituti di credito soggetti a vigilanza prudenziale e il comparto possa chiedere in qualsiasi momento la restituzione dell'intero importo in contanti maturato;
- investita in fondi del mercato monetario a breve, secondo la definizione delle Linee Guida per una definizione comune dei Fondi del mercato monetario europei.

1.9.6. Comparti che effettuano operazioni su derivati finanziari OTC e tecniche per la gestione efficiente del portafoglio

Tutte le garanzie collaterali utilizzate per ridurre l'esposizione al rischio di controparte saranno sempre conformi ai seguenti criteri:

Diversificazione del collaterale (concentrazione delle attività) – il collaterale sarà sufficientemente diversificato in termini di paesi, mercati ed emittenti. Il criterio di diversificazione sufficiente riguardo alla concentrazione degli emittenti è considerato rispettato qualora il comparto riceva da una controparte nelle operazioni per la gestione efficiente del portafoglio e derivati finanziari OTC un paniere di garanzie con un'esposizione a un determinato emittente non superiore al 20% del suo valore patrimoniale netto. Quando un comparto è esposto a controparti diverse, i vari panieri di garanzie collaterali dovrebbero essere cumulati per calcolare il limite del 20% di esposizione a un singolo emittente.

2. Disposizioni relative a strumenti derivati specifici

Acquistando o vendendo un Credit Default Swap (**CDS**), la Società effettua una copertura contro il rischio d'inadempienza dell'emittente versando un premio trimestrale. In caso d'inadempienza del pagamento, il regolamento può essere effettuato in contanti, nel qual caso l'acquirente della protezione riceve la differenza tra il valore nominale e il valore recuperabile oppure sotto forma di regolamento in natura, nel qual caso l'acquirente della protezione vende il titolo oggetto d'inadempienza o un altro titolo scelto da un paniere di titoli consegnabili convenuti nel contratto CDS al venditore della protezione e recupera il valore nominale. Gli eventi che costituiscono un'inadempienza sono definiti nel contratto CDS, unitamente alle procedure per la consegna delle obbligazioni e dei certificati di debito.

Acquistando o vendendo un Equity Default Swap (**EDS**), la Società effettua una copertura contro il rischio di una marcata riduzione (attualmente la norma è del 70%) del valore del titolo sottostante sul mercato azionario, indipendentemente dalla causa, versando un premio trimestrale. Quando il rischio si concretizza, ossia quando il prezzo di chiusura suo mercato azionario raggiunge o supera la soglia (di - 70%), il pagamento si effettua sotto forma di liquidità: l'acquirente della protezione riceve una percentuale predeterminata (lo standard di mercato europeo attuale è del 50%) dell'importo nominale inizialmente assicurato.

Un Total Return Swap (**TRS**) è un contratto swap sulla performance totale di un'obbligazione o altro sottostante (azione, indice, ecc.) contro un tasso di riferimento maggiorato di uno spread. La performance totale include cedole di interessi, dividendi e profitti e perdite del sottostante durante la validità del contratto, a seconda del tipo di sottostante in oggetto.

Un Contratto Per Differenza (**CFD**) è un contratto tra due parti con cui si conviene un pagamento in contanti pari alla differenza tra due valutazioni del sottostante di cui almeno una ignota al momento di sottoscrizione del contratto. Sottoscrivendo un CFD la Società si impegna a pagare (o ricevere) la differenza tra la valutazione del sottostante alla data di sottoscrizione del contratto e la valutazione del sottostante in una specifica data futura.

La Società può negoziare solo con primari istituti finanziari che partecipano a tali mercati e che sono specializzati in simili operazioni.

L'utilizzo di CDS, CFD, e di EDS a fini diversi dalla copertura deve soddisfare le seguenti condizioni:

- (a) devono essere utilizzati nell'esclusivo interesse degli azionisti, avendo come obiettivo un rendimento interessante rispetto ai rischi incorsi;
- (b) le restrizioni generali all'investimento di cui all'Appendice 1 si applicano all'emittente dei CDS, CFD ed EDS e al rischio debitore finale dei CDS, CFD ed EDS;
- (c) l'utilizzo di CDS, CFD ed EDS è conforme ai profili d'investimento e di rischio dei comparti interessati;
- (d) ogni comparto deve adoperarsi a garantire una copertura adeguata permanente di tutti i rischi legati a CDS, CFD ed EDS affinché sia possibile onorare le richieste di rimborso degli azionisti, e
- (e) i CDS, CFD ed EDS selezionati sono caratterizzati da un livello di liquidità sufficiente a consentire ai comparti interessati di vendere/liquidare i contratti in questione ai prezzi teorici determinati.

Le **EMTN (Euro Medium Term Note)** sono titoli di debito caratterizzati da una elevata flessibilità, sia per l'emittente (imprese e organismi pubblici) sia per l'investitore. Le EMTN sono dotate di un programma di emissione che consente di accedere al mercato in modo scaglionato e per importi variabili. L'arranger dell'emissione non è necessariamente anche sottoscrittore, per cui l'emittente non può avere la certezza di raccogliere l'intero importo previsto (è perciò nell'interesse dell'emittente aver un buon rating creditizio).

Un EMTN strutturato è la combinazione di un'emissione EMTN e di un derivato che consente la conversione dei flussi di cassa generati dall'EMTN. Ad esempio, se l'emittente emette un EMTN che paga il LIBOR + uno spread, e contemporaneamente stipula uno swap LIBOR/tasso fisso per lo stesso periodo, otterrà l'equivalente di un finanziamento a tasso fisso, mentre l'investitore otterrà un investimento a tasso variabile. Tali EMTN strutturate possono essere sottoscritte da fondi d'investimento, che in tal modo possono offrire ai loro clienti dei prodotti personalizzati e rispondenti agli obiettivi specifici del profilo di rischio.

I **Commodity ETP** sono prodotti scambiati in borsa che cercano di replicare i rendimenti delle commodity. Non includono gli ETP che cercano di replicare il patrimonio di società operanti nel settore delle commodity.

Exchange Traded Fund (ETF) si riferisce a prodotti negoziati in borsa, strutturati e regolamentati come fondi comuni o organismi d'investimento collettivo.

- **Stati Uniti:** gli ETF sono registrati in conformità all'Investment Company Act del 1940. Attualmente, negli USA gli ETF si affidano alla consegna fisica delle attività sottostanti per la creazione e il rimborso di titoli;
- **Unione Europea:** quasi tutti gli ETF sono organismi d'investimento collettivo conformi alla normativa UCITS. I fondi UCITS non possono investire in commodity fisiche ma possono utilizzare sistemi di replicazione sintetica degli indici per avere un'esposizione a indici di commodity estesi che rispondono ai loro requisiti di diversificazione;
- **Altre giurisdizioni:** in Svizzera, ad esempio, gli ETF possono ricorrere alla replicazione fisica o sintetica per avere un'esposizione alle commodities senza limiti di diversificazione.

Gli **ETC** sono negoziati e regolati come gli ETF ma sono strutturati come strumenti di debito. Replicano indici ampi o basati su una singola materia prima. Gli ETC detengono fisicamente la materia prima sottostante (ad esempio oro) oppure acquisiscono l'esposizione mediante swap interamente garantiti da collaterale.

Gli **ETN** sono simili agli ETC salvo per l'assenza di collaterale, il che significa che un investitore in un ETN è interamente esposto al rischio di credito dell'emittente.

- **Stati Uniti:** pubblicazione quotidiana di informazioni su NAV, patrimonio gestito o azioni in circolazione
- **Europa:** la pubblicazione regolare di informazioni su NAV, patrimonio gestito o azioni in circolazione non è obbligatoria e spesso non avviene.

I comparti "Equity" possono investire le proprie attività in azioni e titoli equivalenti ad azioni. I titoli assimilabili alle azioni includono in particolare gli **ADR/GDR**, i certificati d'investimento, i buoni di sottoscrizione, nonché altri titoli precisati nella politica d'investimento.

L'utilizzo di ADR/GDR è riferito a tutte le categorie di American Depositary Receipt e di Global Depositary Receipt, sostituiti di azioni che non possono essere acquistate localmente per ragioni legali. Gli ADR e i GDR non sono quotati localmente, bensì su mercati quali New York o Londra, e sono emessi da banche e/o istituti finanziari di primordine di un paese industrializzato, in contropartita del deposito di titoli citati nella politica d'investimento del comparto.

3. Prestito di titoli

La Società può compiere operazioni di prestito titoli, attive e passive, a condizione che siano conformi alle seguenti regole contenute nelle Circolari 08/356 e 13/559 della CSSF:

- 3.1. La Società può unicamente cedere o assumere in prestito titoli tramite un sistema standardizzato organizzato da una stanza di compensazione riconosciuta o mediante un istituto finanziario di primaria importanza specializzato in tale tipologia di operazioni.

La CSSF richiede al prestatario:

- Di fornire obbligatoriamente un collaterale;
- Di essere soggetto a norme di vigilanza prudenziale considerate dalla CSSF equivalenti a quelle prescritte dal Diritto Comunitario.

- 3.2. Limiti alle operazioni di prestito titoli

La Società deve assicurare che il volume delle operazioni di prestito titoli sia mantenuto a un livello adeguato o di avere diritto a richiedere la restituzione dei titoli concessi in prestito in maniera tale da consentirle, in ogni momento, di adempiere gli obblighi di rimborso e che tali operazioni non mettano a rischio la gestione delle attività della Società in ottemperanza alla relativa politica d'investimento.

- 3.3. Limite al rischio di controparte e ricevimento di un collaterale adeguato

In qualsiasi momento nelle operazioni di prestito titoli, il valore del collaterale ricevuto dal comparto deve coprire almeno il valore totale dei titoli prestati (inclusi interessi, dividendi e altri potenziali diritti).

L'esposizione netta (ossia le esposizioni della Società al netto della garanzia collaterale ricevuta dalla Società stessa) verso una controparte va considerata ai fini del calcolo del limite del 20% di cui al punto 4.b) dell'Appendice 1.

È richiesta una valutazione giornaliera del collaterale.

- 3.4. Collaterale ammesso

- a) Attività liquide (liquidità, depositi bancari a breve scadenza, strumenti del mercato monetario, lettere di credito);
- b) Obbligazioni emesse (o garantite) da uno Stato membro dell'OCSE;
- c) Quote o azioni emesse da OIC del mercato monetario (calcolo giornaliero e rating AAA di S&P o equivalente);
- d) Quote o azioni emesse da OICVM che investono in obbligazioni/azioni di cui sopra;

- e) Obbligazioni emesse o garantite da emittenti di primaria importanza con adeguata liquidità;
- f) Azioni quotate o negoziate su un mercato regolamentato dell'UE o su una borsa valori di uno Stato membro dell'OCSE, a condizione che siano incluse in un indice principale e che l'emittente non sia affiliato alla controparte;
- g) Investimenti diretti in obbligazioni o azioni con le caratteristiche indicate ai punti (e) ed (f).

3.5. Reinvestimento della liquidità fornita come collaterale

La Società può reinvestire la liquidità ricevuta sotto forma di collaterale nei seguenti strumenti consentiti:

- a) OIC del mercato monetario (calcolo giornaliero e rating AAA di S&P o equivalente);
- b) Depositi bancari a breve scadenza;
- c) Strumenti del mercato monetario;
- d) Obbligazioni a breve termine emesse o garantite da uno Stato membro dell'Unione Europea, da Svizzera, Canada, Giappone o Stati Uniti o dai rispettivi enti locali o da istituzioni sovranazionali e imprese della UE, con portata regionale o mondiale;
- e) Obbligazioni emesse o garantite da emittenti di primaria importanza con adeguata liquidità; e
- f) Operazioni di pronti contro termine inverse
 - Le attività finanziarie diverse dai depositi bancari e quote di OIC che la Società ha acquisito reinvestendo la liquidità ricevuta sotto forma di collaterale non devono essere emesse da un'entità affiliata alla controparte;
 - Le attività acquisite mediante il reinvestimento della liquidità ricevuta sotto forma di collaterale non devono essere mantenute dalla controparte, salvo laddove siano legalmente separate dalle attività della controparte;
 - Le attività acquisite mediante il reinvestimento della liquidità ricevuta sotto forma di collaterale non possono essere costituite in pegno salvo, laddove la Società disponga di liquidità sufficiente per estinguere la garanzia collaterale ricevuta come liquidità.

3.6. Limiti applicabili al reinvestimento della liquidità fornita come collaterale

Le esposizioni derivanti dal reinvestimento del collaterale ricevuto dalla Società vanno considerate nei limiti di diversificazione applicabili di cui all'Appendice 1.

4. Contratti di pronti contro termine

4.1. In conformità alle Circolari 08/356 e 13/559, ogni comparto può impegnarsi, a titolo accessorio, in contratti di pronti contro termine che consistono nell'effettuare acquisti e vendite di titoli le cui clausole riservano al venditore il diritto di riacquistare dall'acquirente i valori da esso ceduti, a un prezzo ed entro un termine precedentemente stabiliti dalle parti all'atto della conclusione del contratto. Ogni comparto può intervenire in qualità di acquirente o venditore nel quadro dei contratti di pronti contro termine. Tuttavia, il suo impegno in questo tipo di operazione è soggetto alle seguenti regole:

- a) Ogni comparto può acquistare o vendere titoli nell'ambito di opzioni di riacquisto soltanto se le controparti in tali transazioni Sono istituzioni finanziarie di prim'ordine specializzate in questo tipo di operazioni; e
- b) Durante l'arco di vita di un contratto di pronti contro termine, un comparto non può vendere i titoli che fanno parte del contratto prima che la controparte abbia esercitato il riscatto dei titoli o che il periodo di riacquisto sia scaduto.

Inoltre, ciascun comparto deve assicurarsi di mantenere i volumi dei contratti di pronti contro termine a un livello tale da poter far fronte in ogni momento ai propri obblighi di riacquisto di quote/azioni in caso di richieste di riscatto dei rispettivi titolari.

4.2. Titoli che possono essere oggetto di operazioni di pronti contro termine e di pronti contro termine inverse:

- a) Certificati bancari a breve termine;
- b) Strumenti del mercato monetario;
- c) Obbligazioni emesse o garantite da uno Stato membro dell'OCSE o dai suoi enti locali o da istituti e organismi sovranazionali a carattere comunitario, regionale o mondiale;
- d) OIC del mercato monetario (calcolo giornaliero e rating AAA di S&P o equivalente);
- e) Obbligazioni emesse da emittenti non governativi che offrono un'adeguata liquidità;
- f) Azioni quotate o negoziate su un mercato regolamentato dell'UE o su una borsa valori di uno Stato membro dell'OCSE, a condizione che siano inclusi in un indice primario.

4.3. Limiti per le operazioni di pronti contro termine

I titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine devono essere conformi alla politica d'investimento della Società e devono, unitamente agli altri titoli detenuti in portafoglio dalla Società, rispettare complessivamente i limiti d'investimento della Società.

Un comparto che stipula un contratto di pronti contro termine inverso assicurerà che:

- Il comparto potrà chiedere in qualsiasi momento la restituzione dell'intero importo in contanti o terminare il contratto di pronti contro termine inverso sulla base degli importi maturati o del prezzo di mercato. Quando la restituzione dei contanti può essere richiesta in qualsiasi momento sulla base del prezzo di mercato, per il calcolo del valore patrimoniale netto del comparto va utilizzato il valore di mercato del contratto di pronti contro termine inverso.
- Il comparto può chiedere in qualsiasi momento la restituzione di qualsiasi titolo relativo al contratto di pronti contro termine o terminare detto contratto già stipulato.
- I contratti di pronti contro termine inversi o a termine fisso non superiori a sette giorni vanno considerati come contratti a termine che consentono al comparto di chiedere la restituzione delle attività in qualsiasi momento.

5. Requisiti particolari di Taiwan

Oltre al divieto di investire in oro, immobili e materie prime (regole generali già citate al punto 2.b) e 3. dell'Appendice 1, ciascun comparto registrato e commercializzato a Taiwan deve rispettare i seguenti ulteriori requisiti:

- Il valore totale delle posizioni lunghe aperte su strumenti derivati non può superare il 40% del patrimonio netto del comparto;
- Il valore totale delle posizioni corte aperte su strumenti derivati non può superare il valore di mercato totale dei titoli corrispondenti detenuti dal comparto.

Nell'aprile del 2008 e a marzo 2012, l'autorità di regolamentazione ha concesso un'apposita approvazione di deroga.

APPENDICE 3 – RISCHI D'INVESTIMENTO

I potenziali investitori sono pregati di leggere attentamente il prospetto informativo nella sua interezza prima di procedere a un investimento. Gli investimenti possono risentire inoltre di qualsiasi modifica delle norme che regolano i controlli sui tassi di cambio, il regime fiscale e le detrazioni alla fonte, nonché delle norme in materia di politica economica e monetaria.

Si ricorda altresì agli investitori che la performance di un comparto potrebbe non essere in linea con gli obiettivi dichiarati e che il capitale investito (al netto delle commissioni di sottoscrizione) potrebbe non essere interamente recuperato.

I comparti sono esposti a diversi rischi che variano in relazione alle rispettive politiche d'investimento. I principali rischi a cui i comparti potrebbero probabilmente essere esposti sono illustrati di seguito.

Alcuni comparti possono essere particolarmente sensibili a uno o più rischi specifici ne aumentano il profilo di rischio rispetto ai comparti sensibili solo ai rischi generici; in tal caso tali rischi sono espressamente indicati nel Libro II.

Rischio di credito

Questo rischio è presente per ogni comparto che prevede titoli di debito nel proprio universo d'investimento.

È il rischio che può risultare dal declassamento del rating o dall'inadempienza di un emittente di obbligazioni al quale sono esposti i comparti e che, pertanto, può essere suscettibile di determinare una svalutazione degli investimenti. Questo rischio è legato alla capacità di un emittente di onorare i propri debiti.

Il declassamento del rating di un'emissione o di un emittente può comportare una riduzione del valore delle obbligazioni in cui investe il comparto.

Alcune strategie utilizzate possono basarsi su obbligazioni di emittenti che presentano un elevato rischio di credito (titoli spazzatura).

I comparti che investono in obbligazioni ad alto rendimento presentano un rischio superiore alla media a causa della maggiore oscillazione della loro valuta o della qualità dell'emittente.

Rischio di liquidità

Questo rischio interessa potenzialmente tutti gli strumenti finanziari per cui, in un certo momento, può influire su uno o più comparti.

Esiste il rischio che investimenti effettuati dai comparti diventino illiquidi a causa di un mercato troppo ristretto (spesso rispecchiato in uno spread lettera-denaro (bid-ask) molto ampio o in grandi movimenti di prezzo) in caso di peggioramento del rating o della situazione economica; di conseguenza, questi investimenti potrebbero non essere venduti o acquistati in tempi sufficientemente brevi per impedire o limitare al massimo una perdita nei comparti.

Rischio di controparte

Questo rischio è legato alla qualità o all'inadempienza della controparte con cui negozia la società di gestione, sia in termini di pagamento che di consegna di strumenti finanziari, sia per la conclusione di contratti su strumenti finanziari a termine. Questo rischio è associato alla capacità della controparte di rispettare i propri impegni (ad esempio: pagamento, consegna e rimborso). Questo rischio è associato anche alle tecniche e agli strumenti per la gestione efficiente del portafoglio.

Rischio operativo e di custodia

Alcuni mercati sono meno regolamentati della maggior parte dei mercati internazionali, pertanto, i servizi relativi alla custodia e alla liquidazione dei fondi su detti mercati possono essere più rischiosi.

Rischio legato agli strumenti derivati

Allo scopo di coprire (strategia di utilizzo di strumenti derivati a fini di copertura (hedging) e/o di ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio (strategia di utilizzo di strumenti derivati a fini d'investimento (trading), il comparto è autorizzato a ricorrere a tecniche e strumenti derivati, alle condizioni descritte alle Appendici 1 e 2 del Prospetto informativo [in particolare i warrant su titoli, i contratti di scambio (swap) di titoli, tassi, valute, inflazione, volatilità e altri strumenti finanziari derivati, i contratti per differenza (CFD), i credit default swap (CDS), i futures e le opzioni su titoli, tassi o futures].

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'utilizzo di questi derivati è caratterizzato da un effetto leva. Di conseguenza, la volatilità del rendimento dei comparti ne risulta accresciuta.

Rischi legati ai mercati azionari

Questo rischio è presente per ogni comparto che prevede titoli azionari nel proprio universo d'investimento.

I rischi associati agli investimenti in titoli azionari (e strumenti correlati) comprendono oscillazioni significative dei corsi, informazioni negative relative all'emittente o al mercato e il carattere subordinato delle azioni rispetto alle obbligazioni emesse dalla stessa società. Le oscillazioni sono peraltro spesso amplificate nel breve termine.

Il rischio che una o più società registri/registrino una flessione o non crescano può avere, in un momento dato, un impatto negativo sulla performance di tutto il portafoglio. Gli investitori non hanno la garanzia di un apprezzamento del loro investimento. Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono sia diminuire sia aumentare ed è possibile che gli investitori non recuperino il loro esborso iniziale.

Non vi è alcuna certezza che l'obiettivo d'investimento sia effettivamente conseguito.

Alcuni comparti possono investire in società oggetto di un'introduzione in borsa ("IPO" - Initial Public Offering). In questo caso, il rischio è che il corso dell'azione introdotta in borsa registri una maggiore volatilità a causa di fattori quali l'assenza di un mercato pubblico precedente, operazioni non stagionali, il numero limitato di titoli negoziabili e la mancanza di informazioni sull'emittente. Un comparto può detenere tali titoli per periodi anche molto brevi, il che tende ad accrescere le spese.

I comparti che investono in titoli *growth* possono essere più volatili del mercato nel suo insieme e possono reagire in maniera diversa agli sviluppi economici, politici, del mercato e alle informazioni specifiche sull'emittente. I titoli di crescita presentano tradizionalmente una volatilità superiore a quella di altri titoli, soprattutto su periodi molto brevi. Tali titoli possono inoltre essere più costosi rispetto al mercato in generale a causa dei loro utili. Di conseguenza, i titoli *growth* possono reagire con un aumento della volatilità in caso di variazioni del livello di crescita degli utili.

Alcuni comparti possono basare il loro obiettivo semplicemente sulla crescita del mercato azionario, il che comporta una volatilità superiore alla media.

Il gestore può temporaneamente adottare un atteggiamento più difensivo quando ritiene che il mercato azionario o l'economia dei paesi in cui investe il comparto registri una volatilità eccessiva, un persistente declino generale o altre condizioni avverse. In tali circostanze, il comparto può rivelarsi incapace di perseguire il suo obiettivo d'investimento.

Rischio del tasso d'interesse

Questo rischio è presente in ogni comparto che prevede titoli di debito nel proprio universo d'investimento.

Il valore di un investimento può risentire delle oscillazioni dei tassi d'interesse. I tassi d'interesse possono essere influenzati da numerosi elementi o eventi, quali la politica monetaria, il tasso di sconto, l'inflazione, ecc.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'aumento dei tassi d'interesse ha come conseguenza la diminuzione del valore degli investimenti in strumenti obbligazionari e in titoli di credito.

Conseguenza del basso tasso d'interesse

Questo rischio è presente in ogni comparto che prevede titoli di debito nel proprio universo d'investimento.

Un livello molto basso di tassi d'interesse può influire sul rendimento degli attivi a breve termine detenuti da fondi monetari, il che potrebbe essere insufficiente ai fini della copertura dei costi di gestione e operativi e condurre a una riduzione strutturale del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di cambio valutario

Questo rischio è presente per ogni comparto che detiene posizioni denominate in valute diverse dalla relativa valuta di riferimento.

Un comparto può detenere attivi espressi in valute diverse dalla sua valuta di riferimento e risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la sua valuta di riferimento e le altre valute oppure di una modifica delle normative in materia di controllo dei tassi di cambio. Se la valuta nella quale è espresso un titolo si apprezza rispetto alla valuta di riferimento del comparto, il controvalore del titolo nella valuta di riferimento aumenterà, al contrario, una svalutazione di questa valuta determinerà una flessione del controvalore del titolo.

Quando il gestore procede a operazioni di copertura del rischio di cambio, la sua totale efficacia non può essere comunque garantita.

Rischio legato all'inflazione

Tutte le tipologie d'investimento sono interessate da questo rischio.

Può accadere che i rendimenti degli investimenti a breve termine non crescano allo stesso ritmo dell'inflazione, determinando così una riduzione del potere d'acquisto degli investitori.

Rischio di tassazione

Si tratta di un rischio generico.

Il valore di un investimento può risentire dell'applicazione delle leggi fiscali dei diversi paesi, anche in materia di ritenute alla fonte, dei cambiamenti di governo o delle politiche economica o monetaria nei paesi interessati. Di conseguenza, non può essere data alcuna garanzia che gli obiettivi finanziari siano effettivamente conseguiti.

Rischi legati al mercato delle materie prime

Questo rischio è presente in ogni comparto che prevede materie prime (tramite investimenti indiretti) nel proprio universo d'investimento.

I mercati delle materie prime possono presentare variazioni significative e brusche delle quotazioni, con un'incidenza diretta sulla valutazione delle azioni e dei titoli assimilabili alle azioni nei quali può investire il comparto e/o degli indici ai quali il comparto può essere esposto.

Inoltre, gli attivi sottostanti possono registrare un andamento notevolmente diverso da quello dei tradizionali mercati mobiliari (azionari, obbligazionari, ecc.).

Rischi legati ai mercati emergenti

Questo rischio è presente in ogni comparto che prevede investimenti in mercati emergenti nel proprio universo d'investimento.

I comparti che investono nei mercati emergenti possono presentare una volatilità superiore alla media, a causa di una forte concentrazione, di maggiori incertezze dovute alla minore quantità di informazioni disponibili, alla minore liquidità o alla maggiore sensibilità ai cambiamenti delle condizioni di mercato (sociali, politiche ed economiche). Inoltre, alcuni mercati emergenti offrono meno sicurezza della maggior parte dei mercati internazionali dei paesi sviluppati. Per questo motivo, le prestazioni relative alle operazioni nel portafoglio, alla liquidazione e alla conservazione effettuate per conto dei fondi investiti sui mercati emergenti potrebbero essere più rischiose. La Società e gli investitori accettano di correre tali rischi.

Per quanto riguarda gli investimenti sul mercato russo, questi sono effettuati sul "Russian Trading System Stock Exchange" (o "RTS Stock Exchange"), che riunisce numerosi emittenti russi e permette una copertura quasi completa dell'universo dei titoli azionari russi. La scelta del RTS Stock Exchange permette di beneficiare della liquidità del mercato russo senza dover trattare nella valuta locale, visto che sull'RTS Stock Exchange tutti gli emittenti possono essere negoziati direttamente in USD.

Rischi relativi alle società a piccola capitalizzazione (small cap) o a settori specializzati o ristretti

Questo rischio è presente in ogni comparto che prevede investimenti in società a piccola capitalizzazione (small cap) o in settori specializzati o ristretti nel proprio universo d'investimento.

I comparti che investono nelle small cap o in settori specializzati o ristretti possono presentare una volatilità superiore alla media a causa di una forte concentrazione, di maggiori incertezze dovute alla minore quantità di informazioni disponibili, alla minore liquidità o alla maggiore sensibilità ai cambiamenti delle condizioni di mercato.

Le società di minori dimensioni possono rivelarsi incapaci di generare nuovi fondi per sostenere la crescita e lo sviluppo, possono non avere una visione in materia di gestione o possono sviluppare prodotti per nuovi mercati incerti.

La Società e gli investitori accettano di correre tali rischi.

Conflitto di interessi

È stata stabilita una politica di conflitto di interessi con la Società di gestione.

Allo scopo di identificare adeguatamente e gestire i conflitti di interessi, la Società di gestione applica una politica contenente:

- Una metodologia per l'identificazione di possibili situazioni di conflitto;
- Criteri relativi a disposizioni organizzative mirate a prevenire, gestire adeguatamente o dichiarare conflitti di interessi.

Tra le situazioni di possibili conflitti di interesse rientrano le situazioni legate a tecniche per la gestione efficiente del portafoglio.

La Società di gestione mantiene e aggiorna periodicamente un registro con informazioni dettagliate relative a conflitti di interesse esistenti o possibili, che possono essere insorti o potrebbero verosimilmente insorgere.

Una sintesi della politica della Società di gestione relativa ai conflitti di interessi è disponibile sul sito internet www.bnpparibas-ip.com.

Rischi associati a tecniche per la gestione efficiente del portafoglio

Questo rischio è presente in ogni comparto che utilizza tecniche per la gestione efficiente del portafoglio.

Tecniche per la gestione efficiente del portafoglio, quali prestito di titoli, contratti di pronti contro termine e pronti contro termine inversi, e in particolare riguardo alla qualità della garanzia collaterale ricevuta / reinvestita, possono comportare vari rischi, quali rischio di liquidità, rischio della controparte, rischio di emittente, rischio di valutazione e pagamento, che possono influire sulla performance del comparto interessato.

Rischio legato ai warrant

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che i warrant sono strumenti complessi, volatili e ad alto rischio: le probabilità di perdita totale del capitale investito sono notevoli. Inoltre una delle principali caratteristiche dei warrant è "l'effetto leva" che si manifesta con il fatto che una variazione del valore del sottostante può produrre un effetto sproporzionato sul valore del warrant. Infine, non esiste alcuna garanzia che in caso di mercato non liquido il warrant possa essere rivenduto su un mercato secondario.

Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Gli investimenti in alcuni paesi (Cina, India, Indonesia, Giappone, Arabia Saudita e Tailandia) comportano rischi connessi alle restrizioni imposte agli investitori stranieri e alle controparti, un'elevata volatilità di mercato e il rischio di assenza di liquidità di alcune linee del portafoglio. Di conseguenza, alcune azioni potrebbero non essere disponibili per il comparto perché si è raggiunto il numero di azionisti esteri autorizzato o il totale degli investimenti permessi agli azionisti esteri. Inoltre, il rimpatrio della loro quota di utili netti, di capitali e di dividendi a opera degli investitori esteri può essere limitato o richiedere il consenso del governo. La Società investirà solamente se le restrizioni le sembreranno accettabili. Non può tuttavia essere data alcuna garanzia che in futuro non vengano imposte restrizioni supplementari.

APPENDICE 4 – COGESTIONE

Al fine di ridurre gli oneri di gestione e amministrazione consentendo contemporaneamente una maggiore diversificazione degli investimenti, il Consiglio di Amministrazione può optare per una gestione congiunta della totalità o di parte delle attività della Società con attività appartenenti ad altri organismi d'investimento collettivo o per la cogestione della totalità o di parte delle attività dei comparti. Nei paragrafi che seguono il termine "entità cogestite" si riferisce alla Società nel suo complesso e a tutte le altre entità con cui e tra cui esistono accordi di cogestione ovvero ai comparti cogestiti. Il termine "attività cogestite" si riferisce alla totalità delle attività appartenenti a tali entità cogestite che sono oggetto di gestione congiunta in virtù di accordi di cogestione.

Ai sensi della cogestione, il gestore può adottare, in maniera globale per le società cogestite, decisioni di investimento, disinvestimento o di riadeguamento del portafoglio che influenzeranno la composizione del portafoglio della Società o la composizione dei portafogli dei suoi comparti cogestiti. Delle attività cogestite totali, ciascuna entità cogestita detiene una quota di tali attività cogestite corrispondente alla percentuale del proprio patrimonio netto rispetto al valore totale delle attività cogestite. Tale partecipazione proporzionale si applica a ciascuna voce del portafoglio detenuta o acquisita ai sensi della cogestione. In caso di decisioni d'investimento e/o disinvestimento, tali percentuali rimarranno invariate, gli investimenti aggiuntivi saranno allocati alle entità cogestite nelle medesime proporzioni e le attività vendute saranno dedotte in proporzione dalle attività cogestite di ciascuna entità cogestita.

In caso di nuove sottoscrizioni in una delle entità cogestite, i proventi di sottoscrizione saranno allocati alle entità cogestite secondo le percentuali rettifiche risultanti dall'aumento del patrimonio netto dell'entità cogestita che ha ricevuto le sottoscrizioni e tutte le voci del portafoglio saranno rettifiche trasferendo le attività da un'entità cogestita all'altra per rispondere alle nuove proporzioni. Analogamente, nel caso di rimborsi di azioni in un'entità cogestita, la liquidità necessaria sarà dedotta dalla liquidità detenuta dalle entità cogestite nelle percentuali rettifiche derivanti dal decremento del patrimonio netto dell'entità cogestita oggetto dei rimborsi e, in questo caso, tutte le voci del portafoglio saranno rettifiche nelle proporzioni così rettifiche. Gli investitori devono essere consapevoli che, senza un intervento specifico delle autorità competenti della Società, le tecniche di cogestione possono implicare che la composizione degli attivi della Società o di uno o più dei comparti cogestiti sia influenzata da eventi specifici delle altre entità cogestite, quali le sottoscrizioni e i rimborsi. Di conseguenza, a parità di altri fattori, le sottoscrizioni effettuate in una delle entità con cui la Società è cogestita o in uno dei comparti cogestiti porteranno a un aumento delle attività liquide della Società o degli altri comparti cogestiti. Per contro, i rimborsi effettuati a opera di una delle entità con cui la Società è cogestita o di uno dei fondi cogestiti porteranno a una diminuzione delle attività liquide della Società o degli altri comparti cogestiti. Le sottoscrizioni e i rimborsi, tuttavia, possono essere ristretti al conto specifico mantenuto per ciascuna entità cogestita al di fuori del contratto di cogestione tramite cui, in genere, sono effettuate le sottoscrizioni e i rimborsi. Allocare le sottoscrizioni e i rimborsi più cospicui a uno specifico conto e, a discrezione del Consiglio di Amministrazione della Società, decidere in qualsiasi momento di risolvere il contratto di cogestione consente alla Società di rettificare il portafoglio o il portafoglio dei comparti a compensazione, laddove tali rettifiche fossero ritenute contro l'interesse della Società o dei suoi comparti e investitori. Laddove si renda necessaria una rettifica della composizione del portafoglio della Società o del portafoglio di uno o più comparti cogestiti, a seguito di rimborsi o pagamenti di spese ascrivibili a un'altra entità cogestita (ossia non ascrivibili alla Società) che possano comportare il rischio di violazione delle relative limitazioni agli investimenti, le attività in oggetto saranno escluse dall'accordo di cogestione prima di implementare la rettifica, cosicché i movimenti di portafoglio non ne siano interessati.

Le attività cogestite saranno cogestite solo con attività destinate all'investimento secondo un obiettivo d'investimento identico a quello delle attività cogestite, in modo tale da garantire che le decisioni d'investimento siano pienamente compatibili con la politica d'investimento della Società o dei suoi comparti. Le attività cogestite saranno cogestite solo con attività nei cui confronti la Banca depositaria opera come depositario, così da garantire che essa possa, rispetto alla Società e ai suoi comparti, esercitare pienamente le proprie funzioni e responsabilità in conformità alle disposizioni della Legge.

La Banca depositaria assicurerà in ogni momento la rigorosa segregazione delle attività della Società rispetto alle attività di altre entità cogestite o tra le attività dei comparti cogestiti, in modo tale da essere in grado, in qualsiasi momento, di stabilire quali attività appartengano alla Società o ai comparti cogestiti. Stante che le entità cogestite possono avere politiche d'investimento non rigorosamente identiche alla politica d'investimento della Società, è possibile che la politica congiunta applicata risulti più restrittiva di quella della Società o di uno o più dei comparti cogestiti.

Un accordo di gestione congiunta è e/o sarà sottoscritto tra la Società, la Banca depositaria/Agente amministrativo centrale e il Gestore degli investimenti per definire i diritti e gli obblighi di ciascuna parte. Il Consiglio di Amministrazione potrà, in qualsiasi momento e senza preavviso, deliberare la risoluzione dell'accordo di cogestione.

Gli investitori potranno contattare in ogni momento la sede legale della Società per ottenere informazioni sulla percentuale delle attività cogestite e sulle entità con cui vige la cogestione al momento della richiesta.

APPENDICE 5 – PROCEDURE DI LIQUIDAZIONE, FUSIONE, TRASFERIMENTO E SCISSIONE

Liquidazione, fusione, trasferimento e scissione di comparti

Il Consiglio di Amministrazione avrà l'autorità esclusiva di decidere in merito all'efficacia e ai termini di quanto segue, nel rispetto dei limiti e delle condizioni fissati dalla Legge:

- 1) la pura e semplice liquidazione di un comparto;
- 2) la chiusura di un comparto (comparto incorporato) mediante trasferimento a un altro comparto della Società;
- 3) la chiusura di un comparto (comparto incorporato) mediante trasferimento a un altro OIC, di diritto lussemburghese o costituito in un altro Stato membro dell'Unione Europea;
- 4) oppure il trasferimento a un comparto (comparto incorporante) di: a) un altro comparto della Società e/o b) un comparto appartenente a altro organismo d'investimento collettivo, di diritto lussemburghese o costituito in un altro Stato membro dell'Unione Europea e/o c) un altro organismo d'investimento collettivo, di diritto lussemburghese o costituito in un altro Stato membro dell'Unione Europea;
- 5) la scissione di un comparto.

Le tecniche di scissione saranno uguali a quelle per la fusione previste dalla Legge.

A titolo di eccezione rispetto a quanto sopra, se la Società dovesse cessare di esistere in seguito a tale fusione, l'efficacia della fusione sarà decisa da un'Assemblea generale degli azionisti della Società che delibererà in modo valido indipendentemente dalla quota di capitale rappresentata. Le delibere saranno adottate a semplice maggioranza dei voti espressi. I voti espressi non comprendono quelli collegati alle azioni per le quali l'azionista non abbia partecipato alla votazione o non abbia votato o il cui voto sia stato considerato nullo o non valido.

Nei due mesi precedenti le attività sopra indicate, sarà possibile derogare alla politica d'investimento di cui al Libro II per il comparto in questione.

In caso di semplice liquidazione di un comparto, le disponibilità nette saranno distribuite alle parti beneficiarie in proporzione alle attività possedute in tale comparto. Eventuali attività non distribuite entro nove mesi dalla decisione di liquidazione saranno depositate presso il *Public Trust Office (Caisse de Consignation)* fino al termine del periodo di limitazione specificato dalla legge.

In tal senso, la decisione approvata per un comparto potrà essere analogamente adottata anche a livello di una categoria o classe.

Liquidazione di un comparto Feeder

Un comparto Feeder verrà liquidato:

- a) alla liquidazione del comparto Master, salvo laddove la CSSF conceda l'approvazione al Feeder per:
 - investire almeno l'85% del patrimonio in quote o azioni di un altro Master; o
 - modificare la propria politica d'investimento per la conversione in un Non-Feeder.
- b) alla fusione del Master con un altro OICVM o laddove il comparto sia suddiviso tra due o più OICVM o comparti, salvo laddove la CSSF conceda l'approvazione al Feeder per:
 - continuare a operare come Feeder per lo stesso Master o per il Master risultante dalla fusione o divisione del Master;
 - investire almeno l'85% del patrimonio in quote o azioni di un altro Master; o
 - modificare la propria politica d'investimento per la conversione in un Non-Feeder.

Scioglimento e liquidazione della Società

Il Consiglio di Amministrazione potrà, in qualsiasi momento e per qualsivoglia motivo, proporre all'Assemblea generale lo scioglimento e la liquidazione della Società. L'Assemblea generale delibererà in conformità alla medesima procedura fissata per le modifiche dello Statuto.

Se il capitale della Società scende al di sotto dei due terzi del capitale minimo previsto dalla legge, il Consiglio di Amministrazione potrà sottoporre la questione dello scioglimento della Società all'Assemblea generale. L'Assemblea generale, per cui non è fissato alcun requisito di quorum, delibererà a maggioranza semplice dei voti degli azionisti presenti o rappresentati, senza considerare le astensioni.

Se il capitale della Società scende al di sotto di un quarto del capitale minimo previsto dalla legge, il Consiglio di Amministrazione sottoporrà la questione dello scioglimento della Società all'Assemblea generale. L'Assemblea generale, per cui non è fissato alcun requisito di quorum, delibererà a maggioranza di un quarto dei voti degli azionisti presenti o rappresentati, senza considerare le astensioni.

In caso di scioglimento della Società, la liquidazione sarà condotta da uno o più liquidatori che possono essere persone fisiche o giuridiche. Tali liquidatori saranno nominati dall'Assemblea generale degli azionisti, che ne determinerà i poteri e i compensi, fermo restando quanto disposto dalla Legge.

I proventi netti di liquidazione di ciascun comparto, categoria o classe saranno distribuiti dai liquidatori agli azionisti di ciascun comparto, categoria o classe in proporzione al numero di azioni possedute in tale comparto, categoria o classe.

In caso di liquidazione diretta della Società, il patrimonio netto sarà distribuito alle parti aventi diritto in proporzione alle azioni detenute nella Società. Il patrimonio netto non distribuito entro un periodo massimo di nove mesi dalla data di liquidazione sarà depositato presso il *Public Trust Office (Caisse de Consignation)* fino al termine del periodo di limitazione specificato dalla legge.

Il calcolo del valore patrimoniale netto e tutte le sottoscrizioni, i rimborsi e le conversioni di azioni in detti comparti, categorie e/o classi saranno sospesi nel periodo di liquidazione.

L'Assemblea generale dovrà svolgersi entro quaranta giorni dalla data in cui si è accertato che il patrimonio netto della Società è sceso al di sotto della soglia minima legale di due terzi o un quarto, a seconda del caso.

LIBRO II

PARVEST ABSOLUTE RETURN BALANCED

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine e mira a generare un rendimento superiore del 2% (al lordo delle commissioni) rispetto al benchmark, il tasso EONIA ("Euro Overnight Index Average", che riflette la media ponderata degli investimenti interbancari giornalieri), e decorrelato dalle tendenze dei mercati azionari e obbligazionari.

Questo obiettivo potrebbe non essere raggiunto, né può essere data alcuna garanzia.

Politica d'investimento

Il comparto investe in azioni internazionali e titoli assimilati, obbligazioni internazionali convertibili e scambiabili o in altri titoli di credito con caratteristiche simili, obbligazioni internazionali e buoni del tesoro, a condizione che si tratti di valori mobiliari emessi sui mercati internazionali e di strumenti finanziari derivati su dette tipologie di attivi.

In via accessoria, il comparto può altresì investire in qualsiasi altro valore mobiliare ammesso alla quotazione ufficiale di una borsa valori, in strumenti del mercato monetario, in strumenti finanziari derivati, in liquidità e nel limite del 10% del patrimonio in OICVM o OIC.

Il gestore porrà l'accento sulla capacità di scelta dei singoli titoli, ossia sulla propria capacità di selezionare valori mobiliari in grado di registrare una performance superiore a quella del mercato in senso lato. L'accento sarà posto altresì sulla decisione di eliminare o di rafforzare il rischio generale del mercato.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823376446	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823376529	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823376792	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823376875	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823376958	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823377097	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823377170	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
I	0,20%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,15%	0,01%

PARVEST ABSOLUTE RETURN BALANCED

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	0,75%	No	0,35%	0,20%	0,05%
Privilege	0,30%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,15%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 10% con l'EONIA come hurdle rate.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" il 3 febbraio 2003 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Dynamic Treasury Euro 200".

La categoria "N" è stata lanciata il 4 febbraio 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° novembre 2003

PARVEST ABSOLUTE RETURN BALANCED

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine e mira a generare un rendimento superiore del 4% (al lordo delle commissioni) rispetto al benchmark, il tasso EONIA ("Euro Overnight Index Average", che riflette la media ponderata degli investimenti interbancari giornalieri), e decorrelato dalle tendenze dei mercati azionari e obbligazionari.

Questo obiettivo potrebbe non essere raggiunto, né può essere data alcuna garanzia.

Politica d'investimento

Il comparto investe in azioni internazionali e titoli assimilati, obbligazioni internazionali convertibili e scambiabili o in altri titoli di credito con caratteristiche simili, obbligazioni internazionali e buoni del tesoro, a condizione che si tratti di valori mobiliari emessi sui mercati internazionali e di strumenti finanziari derivati su dette tipologie di attivi.

Inoltre, a titolo accessorio, può investire in qualsiasi altro valore mobiliare ammesso alla quotazione ufficiale di una borsa valori, in strumenti del mercato monetario, in strumenti finanziari derivati, in liquidità e, nel limite del 10% dei propri attivi, in OICVM o OIC.

Il gestore porrà l'accento sulla capacità di scelta dei singoli titoli, ossia sulla propria capacità di selezionare valori mobiliari in grado di registrare una performance superiore a quella del mercato in senso lato. L'accento sarà posto altresì sulla decisione di eliminare o di rafforzare il rischio generale del mercato.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST ABSOLUTE RETURN GROWTH

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823377337	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823377410	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H CZK	CAP	LU0823377253	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823377501	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823377683	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823377766	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823377840	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823377923	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,00%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
Classic H CZK	1,00%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
I	0,25%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,15%	0,01%
N	1,00%	No	0,35%	0,20%	0,05%
Privilege	0,30%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,15%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 10% con l'EONIA come hurdle rate.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H CZK	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

CZK per la categoria "Classic H CZK"

PARVEST ABSOLUTE RETURN GROWTH

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic H CZK": CZK

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" il 3 febbraio 2003 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Dynamic Treasury Euro 400".

La categoria "Classic H CZK" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La categoria "N" è stata lanciata il 3 febbraio 2003. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche:

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° novembre 2003

Fusione il 13 luglio 2009 del comparto "Absolute Return Equity Europe" della Sicav FORTIS L FUND

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

PARVEST ABSOLUTE RETURN GROWTH

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST ABSOLUTE RETURN STABILITY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine e mira a generare un rendimento superiore del 1% (al lordo delle commissioni) rispetto al benchmark, il tasso EONIA ("Euro Overnight Index Average", che riflette la media ponderata degli investimenti interbancari giornalieri), e decorrelato dalle tendenze dei mercati azionari e obbligazionari.

Questo obiettivo potrebbe non essere raggiunto, né può essere data alcuna garanzia.

Politica d'investimento

Il comparto investe in azioni internazionali e titoli assimilati, obbligazioni internazionali convertibili e scambiabili o in altri titoli di credito con caratteristiche simili, obbligazioni internazionali e buoni del tesoro, a condizione che si tratti di valori mobiliari emessi sui mercati internazionali e di strumenti finanziari derivati su dette tipologie di attivi.

Inoltre, a titolo accessorio, può investire in qualsiasi altro valore mobiliare ammesso alla quotazione ufficiale di una borsa valori, in strumenti del mercato monetario, in strumenti finanziari derivati, in liquidità e, nel limite del 10% dei propri attivi, in OICVM o OIC.

Il gestore porrà l'accento sulla capacità di scelta dei singoli titoli, ossia sulla propria capacità di selezionare valori mobiliari in grado di registrare una performance superiore a quella del mercato in senso lato. L'accento sarà posto altresì sulla decisione di eliminare o di rafforzare il rischio generale del mercato.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823378061	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823378145	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823378228	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823378491	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823378574	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823378657	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823378731	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
I	0,15%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,15%	0,01%

PARVEST ABSOLUTE RETURN STABILITY

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	0,50%	No	0,35%	0,20%	0,05%
Privilege	0,30%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,15%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 10% con l'EONIA come hurdle rate.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato con le categorie "Classic", "I" e "N" (denominate "P") il 3 febbraio 2003 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Dynamic Treasury Euro 100".

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° novembre 2003

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

PARVEST ABSOLUTE RETURN STABILITY

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND ASIA ex-JAPAN

BOND ASIA ex-JAPAN

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati, denominati in valute diverse, di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Asia (Giappone escluso) e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST BOND ASIA ex-JAPAN

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽²⁾
Classic	CAP	LU0823379622	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823379895	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0823379549	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823378814	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823378905	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823379036	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H AUD MD	DIS	LU0823379119	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0823379382	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H SGD MD	DIS	LU0823379465	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823379978	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH EUR	CAP	LU0841409963	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823380042	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823380125	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823380398	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege MD	DIS	LU0925120452	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823380471	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,25%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic MD	1,25%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic CHF	1,25%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic EUR	1,25%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic H AUD MD	1,25%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic H EUR	1,25%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic H SGD MD	1,25%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	1,25%	No	0,50%	0,25%	0,05%

PARVEST BOND ASIA ex-JAPAN

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Privilege MD	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H AUD MD	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H SGD MD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH EUR	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege MD	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic H EUR" e "IH EUR"

AUD per la categoria "Classic H AUD MD"

SGD per la categoria "Classic H SGD MD"

Valuta di valutazione

"Classic", "Classic MD", "I", "N", "Privilege", "Privilege MD" e "X": USD

"Classic CHF": CHF

"Classic EUR", "Classic H EUR" e "IH EUR": EUR

"Classic H AUD MD": AUD

"Classic H SGD MD": SGD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
-------------------------------	-----------------------------------	---	----------------------------------

PARVEST BOND ASIA ex-JAPAN

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" l'8 dicembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) mediante conferimento delle classi "A" e "B" del comparto "Asia Bond Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La classe "Classic QD" è stata lanciata l'8 dicembre 2008.

La categoria "I" è stata lanciata il 2 febbraio 2009.

La classe "Classic EUR-CAP" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La classe "Classic MD" è stata lanciata il 26 novembre 2010.

La categoria "X" è stata lanciata il 15 giugno 2011.

La classe "Classic EUR-DIS" è stata lanciata il 25 aprile 2012.

La categoria "Classic H SGD MD" è stata lanciata il 6 agosto 2012.

La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 7 novembre 2012.

La categoria "IH EUR" è stata lanciata il 15 novembre 2012.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione**

La categoria "Classic H AUD MD" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in AUD di USD 100,00 per azione**

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di USD 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege MD" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Fusione il 21 maggio 2013 della categoria "Classic QD" con la categoria "Classic MD" del comparto

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in un numero limitato di obbligazioni e titoli di credito o titoli assimilati emessi da paesi emergenti (definiti come paesi non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia) o da società caratterizzate dalla qualità della rispettiva struttura finanziaria e/o dal potenziale di crescita degli utili, aventi sede legale o che realizzano una parte significativa della loro attività economica nei suddetti paesi. Il comparto investe inoltre in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Taluni mercati non sono considerati allo stato attuale come mercati regolamentati: gli investimenti diretti su detti mercati dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, ad eccezione del Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e del Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX") che sono considerati come mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823389852	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823389936	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0823389779	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823389340	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0823389423	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	DIS	LU0823389696	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823390199	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH EUR	CAP	LU0823390272	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823390355	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823390439	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823390512	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925120536	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	DIS	LU0925120619	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823390603	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	1,50%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Privilege H EUR	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

PARVEST BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH EUR	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic H EUR", "IH EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, NOK, SGD

"Classic-DIS": USD, GBP

"Classic EUR", "Classic H EUR", "IH EUR", "Privilege H EUR": EUR

"Classic MD", "I", "N", "Privilege" e "X" USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic", "Classic H EUR", "I", "IH EUR" e "N" (con la denominazione "P") l'8 dicembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) mediante conferimento delle classi "A" e "B"; "AH (EUR)", "BH (EUR)" e "DH (EUR)"; "I"; "IH (EUR)" e delle classi "D" del comparto "Global Emerging Markets Bond Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La classe "Classic QD" è stata lanciata l'8 dicembre 2008.

La classe "Classic GBP-DIS" è stata lanciata l'8 dicembre 2008 con la denominazione "UK".

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

PARVEST BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING

La classe "Classic MD" è stata lanciata il 26 novembre 2010.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Categoria "P" ridenominata in "N" il 1° settembre 2010

Categoria "UK" ridenominata "Classic GBP-DIS" il 1° giugno 2012

Fusione il 21 maggio 2013 della categoria "Classic QD" con la categoria "Classic MD" del comparto

Fusione il 21 maggio 2013 della classe "Classic GBP-DIS" con la classe "Classic-DIS" del comparto

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND BRAZIL

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti, denominati in BRL o in altra valuta, emessi o garantiti dal governo brasiliano o emessi da enti, autorità pubbliche o società con sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Brasile e altresì in derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0406798479	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0406798552	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0406798636	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0406798982	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0406799014	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823390785	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0406798800	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	1,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%

PARVEST BOND BRAZIL

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD

Valuta di valutazione

USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto sarà lanciato in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Nessuna

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

PARVEST BOND BRAZIL

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND EURO

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni investment grade e/o titoli considerati equivalenti, denominati in EUR e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Nel caso in cui i criteri di rating non siano più soddisfatti, il gestore procederà tempestivamente a rettificare la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0075938133	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0075937911	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102017729	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107072935	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111479092	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823390868	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107105024	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

PARVEST BOND EURO

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	Nessuna
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 16 maggio 1997.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Euro Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "Bond Euro" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

PARVEST BOND EURO

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND EURO CORPORATE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni investment grade e/o titoli considerati equivalenti, denominati in EUR ed emessi da società che hanno sede o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Europa e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Nel caso in cui i criteri di rating non siano più soddisfatti, il gestore procederà tempestivamente a rettificare la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Il comparto può detenere azioni o titoli equivalenti a seguito di operazioni societarie, quali la ristrutturazione del debito.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0131210360	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0131210790	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0131211178	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0131211418	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0131212812	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823380554	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0131211921	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

PARVEST BOND EURO CORPORATE

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
16:00 CET del Giorno di valutazione (G) per ordini STP oppure ore 12:00 CET del Giorno di valutazione (G) per ordini non STP.	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 17 luglio 2001.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Euro Corporate Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "Bond Euro Corporate" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

PARVEST BOND EURO CORPORATE

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND EURO GOVERNMENT

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e titoli considerati equivalenti alle obbligazioni denominati in EUR ed emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuna

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0111548326	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0111547609	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0111549050	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0111549134	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111549217	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823380638	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0113544596	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,70%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,25%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,70%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,35%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

PARVEST BOND EURO GOVERNMENT

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
16:00 CET del Giorno di valutazione (G) per ordini STP oppure ore 12:00 CET del Giorno di valutazione (G) per ordini non STP.	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 22 settembre 2000.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Euro Government Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "Bond Euro Government" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

PARVEST BOND EURO GOVERNMENT

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati con rating inferiore a Baa3 (secondo Moody's) o BBB- (secondo S&P), espressi in euro ed emessi da società, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Qualora tali criteri di rating non fossero rispettati, il gestore regolarizzerà la composizione del portafoglio nell'interesse degli investitori e con la massima tempestività.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'euro sarà nulla.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST BOND EURO HIGH YIELD

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823380802	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823380984	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823380711	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823381016	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH NOK	CAP	LU0823381107	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823381289	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823381362	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823381446	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823381529	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic USD	1,20%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
IH NOK	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	1,20%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH NOK	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

PARVEST BOND EURO HIGH YIELD

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

NOK per la categoria "IH NOK"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic USD": USD

"IH NOK": NOK

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" il 17 novembre 2003 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Bond Corporate High Yield Euro".

La categoria "IH NOK" è stata lanciata il 1° maggio 2009.

La categoria "X" è stata lanciata il 15 giugno 2011.

Le categorie "Privilege-CAP" e "N" sono state lanciate l'8 luglio 2011.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Ridenominato "Bond Euro High Yield" il 1° agosto 2010

Incorporazione in data 11 luglio 2011 del comparto "Bond Europe High Yield" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

PARVEST BOND EURO HIGH YIELD

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND EURO INFLATION-LINKED

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni o titoli considerati equivalenti denominati in EUR e indicizzati al tasso d'inflazione nella Zona euro e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0190304583	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0190304740	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0190305473	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0190305630	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0190306364	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823381792	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0190307842	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

PARVEST BOND EURO INFLATION-LINKED

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 20 aprile 2004.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Euro Inflation-linked Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "Euro Inflation-linked Bond" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

PARVEST BOND EURO INFLATION-LINKED

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND EURO LONG TERM

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati denominati in euro e con durata residua media superiore a 10 anni, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823381875	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823381958	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823382097	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823382170	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823382253	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823382337	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823382410	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST BOND EURO LONG TERM

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,70%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,25%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	0,70%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,30%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 21 aprile 1997 nella Sicav G-Bond Fund con la denominazione "Long Duration Bond".

PARVEST BOND EURO LONG TERM

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

Le categorie "Privilege-CAP" e "N" sono state lanciate l'8 luglio 2011.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la creazione del comparto "Bond Long Duration Euro"

Ridenominato "Bond Long Euro" il 30 settembre 1999

Incorporazione in data 11 luglio 2011 del comparto "Bond Euro Long Term" della Società

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND EURO MEDIUM TERM

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e titoli considerati equivalenti alle obbligazioni denominati in EUR con una scadenza media che non supera i sei anni (la scadenza residua di ciascun investimento non supera dieci anni) e altresì in derivati su tale tipologia di attivi. La successiva data di rettifica del tasso per le obbligazioni a tasso variabile è considerata quale data di scadenza.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0086914362	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0086914446	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102020350	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107086646	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111463849	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823382501	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107105537	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,25%	No	Nessuna	0,30%	0,05%

PARVEST BOND EURO MEDIUM TERM

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 6 maggio 1998.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Euro Medium Term Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

PARVEST BOND EURO MEDIUM TERM

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND EURO SHORT TERM

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni o titoli considerati equivalenti denominati in EUR e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi. La scadenza residua media del portafoglio non supera i tre anni e la scadenza residua di ciascun investimento non supera i cinque anni.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, derivati, strumenti del mercato monetario o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0212175227	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0212175060	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0212176118	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0212176621	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0212177199	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823382683	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0212177439	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,50%	No	0,50%	0,25%	0,05%

PARVEST BOND EURO SHORT TERM

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,25%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
16:00 CET del Giorno di valutazione (G) per ordini STP oppure ore 12:00 CET del Giorno di valutazione (G) per ordini non STP.	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 24 marzo 2005.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Euro Short Term Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "Euro Medium Term Bond" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

PARVEST BOND EURO SHORT TERM

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni, titoli di credito o titoli assimilati emessi da paesi emergenti in Europa (definiti come paesi europei non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia) o da società che hanno la sede legale o realizzano una parte significativa della propria attività economica nei suddetti paesi e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Al fine di ridurre i rischi, la società e il gestore adotteranno per questo comparto una strategia di diversificazione:

* Dal punto di vista geografico, gli investimenti saranno limitati al 30% del valore patrimoniale netto per paese, con un massimo del:

- 100% in titoli denominati nelle valute principali,
- 70% in titoli espressi in valute locali.
- 10% in titoli e warrant su titoli di credito.

* Al fine di ridurre il rischio del tasso di interesse, il comparto potrà adottare misure al ribasso attraverso la vendita di future sulle obbligazioni del Tesoro Americano, in particolare a copertura delle obbligazioni "Paesi Emergenti", espresse in USD e a tasso fisso.

Tuttavia, queste operazioni realizzate ai fini della riduzione del rischio non diminuiranno né aumenteranno il calcolo dei limiti d'investimento del comparto.

Il rischio di questo tipo di operazione consiste in un andamento inverso del prezzo delle obbligazioni del Tesoro Americano rispetto a quello delle obbligazioni "paesi emergenti" espresse in USD (aumento dello "spread paese").

Taluni mercati non sono considerati allo stato attuale come mercati regolamentati: gli investimenti diretti su detti mercati dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, ad eccezione del Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e del Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX") che sono considerati come mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai warrant
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST BOND EUROPE EMERGING

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823382766	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823382840	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823382923	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823383061	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823383145	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823383228	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823383491	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	1,50%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "I", "N", "Privilege", "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

PARVEST BOND EUROPE EMERGING

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure Ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 1° giugno 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Bond Europe Emerging"

Le categorie "I" e "N" (con la denominazione "P") sono state lanciate il 16 agosto 2002.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° ottobre 2012.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 4 novembre 2002 del comparto "Bonds Eastern Europe" della Sicav Panelfund

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND JPY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni investment grade e/o titoli considerati equivalenti, denominati in JPY e quotati o negoziati su un mercato regolamentato e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Nel caso in cui i criteri di rating non siano più soddisfatti, il gestore procederà tempestivamente a rettificare la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Il comparto non investe in obbligazioni convertibili e/o azioni e titoli considerati equivalenti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0012182712	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0012182639	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102014627	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107069717	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111478524	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823390942	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107104308	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%

PARVEST BOND JPY

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

JPY

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": JPY, EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": JPY

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Japan Yen Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND USA HIGH YIELD

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti, con un rating inferiore a "Baa3" (Moody's) o "BBB-" (S&P), denominati in USD e/o emessi da società con sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività negli Stati Uniti d'America e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Nel caso in cui i criteri di rating non siano più soddisfatti, il gestore procederà tempestivamente a rettificare la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0111549480	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0925120700	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0111549308	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0194437363	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0111550496	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0111550652	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111550736	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823383574	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925120882	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0113545213	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST BOND USA HIGH YIELD

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic MD	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic H EUR	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,55%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	1,20%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Privilege H EUR	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic H EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "Classic MD", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR, USD

"Classic-DIS" e "Privilege-DIS": USD

"Classic H EUR" e "Privilege H EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

PARVEST BOND USA HIGH YIELD

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
del Giorno di valutazione (G).			

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 2 aprile 2001.

La nuova classe "Classic DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione. La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.**

Informazioni storiche

In precedenza denominato "US High Yield Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Incorporazione in data 21 marzo 2011 del comparto "Bond USD High Yield" della Sicav BNP Paribas L1

La classe "Classic-Distribution" è stata ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND USD

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati denominati in USD e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'USD non supererà il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0879078136	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0283465069	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0823391163	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823391080	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0879078300	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0879078482	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0879078565	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823391247	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925120965	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0879078649	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic MD	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%

PARVEST BOND USD

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic EUR	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Privilege H EUR	0,40%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "Classic MD", "I", "N", "Privilege" e "X": USD

"Classic-DIS": USD, EUR

"Classic EUR" e "Privilege H EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST BOND USD

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 14 novembre 1995 nella categoria "Classic" nella Sicav G-Bond Fund con la denominazione "G-USD Bond".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "Classic PmRv" è stata lanciata il 18 agosto 2003

La categoria "Classic QD" è stata lanciata il 1° luglio 2008.

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la creazione del comparto "Bond USD"

Ridenominato "Bond USD" il 30 settembre 1999

Incorporazione in data 2 novembre 2001 del comparto "Bond North America" della Sicav Fortis L Universal Fund

Incorporazione in data 18 agosto 2003 del comparto "USD" della Sicav Generalux

Incorporazione in data 5 maggio 2008 dei comparti "Bond Corporate USD" e "Bond Medium Term USD" della Società

Incorporazione in data 8 dicembre 2008 del comparto "US Bond Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

Categoria "Classic QD" ridenominata "Classic MD" il 1° gennaio 2013

Fusione della categoria "Classic PmRv" nella classe "Classic-DIS" del comparto il 21 maggio 2013

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND USD GOVERNMENT

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti, denominati in USD, emessi e/o garantiti dagli Stati Uniti, e anche in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0012182399	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0925121005	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0012182126	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0194436803	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102013652	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107069048	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111478441	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823383657	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107104134	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic MD	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic H EUR	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,25%	0,05%

PARVEST BOND USD GOVERNMENT

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "Classic MD", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR, USD

"Classic-DIS" e "Privilege-DIS": USD

"Classic H EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La nuova classe "Classic DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2013. Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "US Dollar Bond"

PARVEST BOND USD GOVERNMENT

Ridenominazione in "Bond USD" in data 1° settembre 2010.

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° novembre 2012.

La classe "Classic-Distribution" è stata ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND WORLD

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni "Investment Grade" o titoli assimilati, denominati in valute diverse e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Qualora tali criteri di rating non fossero rispettati, il gestore regolarizzerà la composizione del portafoglio nell'interesse degli investitori e con la massima tempestività.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823391676	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823391833	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823391320	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823392054	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823392211	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823392302	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823392484	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823392567	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic USD	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,12%	0,01%

PARVEST BOND WORLD

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	0,75%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, SEK

"Classic-DIS", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic USD": USD

"I": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 14 marzo 1990 nella Sicav Gammfund con la denominazione "International Bonds".

PARVEST BOND WORLD

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "Classic PmRv" è stata lanciata il 4 novembre 2002.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Sicav Fortis Fund (ridenominata Fortis L Universal Fund il 30 settembre 1999) con denominazione "Bond Global" il 30 giugno 1998

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 30 settembre 1999

Trasferimento nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) il 2 novembre 2001

Incorporazione in data 4 novembre 2002 dei seguenti comparti:

- "Bonds World" comparto della Sicav Maestro Lux;

- "International Bonds" comparto della Sicav Panelfund

Incorporazione in data 18 agosto 2003 del comparto "JPY" della Sicav Generalux

Incorporazione in data 8 dicembre 2008 del comparto "Global Bond Fund" della Sicav ABN AMRO

Fusione della categoria "Classic PmRv" nella classe "Classic-DIS" del comparto il 21 maggio 2013

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND WORLD CORPORATE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni investment grade e/o titoli considerati equivalenti, emessi da società di qualsiasi paese o in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Nel caso in cui i criteri di rating non siano più soddisfatti, il gestore procederà tempestivamente a rettificare la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto a valute diverse da USD non può essere superiore al 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0282388437	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0282388783	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0265291152	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0282388866	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH EUR	CAP	LU0925121187	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0282389674	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0282389328	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823383731	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0282389757	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST BOND WORLD CORPORATE

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic H EUR	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
IH EUR	0,30%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH EUR	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD

EUR per le categorie "Classic H EUR" e "IH EUR"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR, USD

"Privilege-DIS": USD

"Classic H EUR" e "IH EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

PARVEST BOND WORLD CORPORATE

(1) Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato avviato in data 8 aprile 2008, con la denominazione "Global Corporate Bond".

Le categorie "Classic H EUR" e "IH EUR" sono state lanciate il 1° giugno 2013. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti, emessi da paesi emergenti (paesi che rientrano negli indici MSCI Emerging Markets o MSCI Frontier Markets) o da società con sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in uno di questi paesi e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Alcuni di questi mercati non sono attualmente considerati mercati regolamentati e gli investimenti diretti sugli stessi sono limitati al 10% del patrimonio netto. La Russia è uno di questi mercati "non regolamentati", escludendo il Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e il Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX"), che sono considerati mercati russi regolamentati e su cui gli investimenti diretti possono superare il 10% del patrimonio netto.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST BOND WORLD EMERGING

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0089276934	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0662594398	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0089277312	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0282274348	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0282274421	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102020947	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH EUR	CAP	LU0654138840	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107086729	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111464060	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823387567	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107105701	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	1,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH EUR	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST BOND WORLD EMERGING

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic EUR" e "IH EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "Classic MD", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR, USD

"Classic-DIS" e "Privilege-DIS": USD

"Classic EUR" e "IH EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 16 settembre 1998.

Le classi "Classic-DIS", "Classic EUR", "IH EUR" e "X" sono state avviate il 30 novembre 2012 (primo Giorno di valutazione).

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Emerging Markets Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

La classe "Classic-Distribution" è stata ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 del comparto "Bond World Emerging" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

PARVEST BOND WORLD EMERGING

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND WORLD EMERGING ADVANCED

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni investment grade e/o titoli considerati equivalenti, emessi da/in paesi emergenti e da società che hanno sede o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in uno di questi paesi, e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Al fine di ridurre il rischio di tasso d'interesse, il comparto potrà ridurre l'esposizione attraverso la vendita di futures sui titoli di debito del Tesoro americano, in particolare a copertura dei titoli di debito "paesi emergenti" denominati in dollari statunitensi.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0360650013	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0360650104	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0360650286	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0360650526	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0360650955	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823383814	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0360650369	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,17%	0,01%

PARVEST BOND WORLD EMERGING ADVANCED

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD

Valuta di valutazione

USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 30 aprile 2010 nella Sif Sicav-Sif FORTIS FLEXI III (ridenominata BNP PARIBAS FLEXI III il 1° dicembre 2010).

Le classi "Classic", "N", "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 23 marzo 2012. **I primi NAV saranno fissati a USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 23 marzo 2012

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni, obbligazioni convertibili, titoli di credito o titoli assimilati emessi da società che hanno la sede legale o realizzano una parte significativa della propria attività economica in paesi emergenti (definiti come paesi non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia) e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM od OIC.

Al fine di ridurre i rischi, la società e il gestore adotteranno per questo comparto una strategia di diversificazione:

* Dal punto di vista geografico, gli investimenti saranno limitati al 25% del valore patrimoniale netto per paese, con un massimo del:

- 100% in titoli denominati in valute forti,
- 70% in titoli espressi in valute locali.
- 30% in titoli di stato,
- 10% in titoli e warrant su titoli di credito.

*Al fine di ridurre il rischio di tasso d'interesse, il comparto potrà vendere future sulle obbligazioni dei mercati sviluppati e in particolare sulle obbligazioni del Tesoro americano, in particolare a copertura delle obbligazioni di paesi emergenti, espresse in USD e a tasso fisso.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'USD non può superare il 5%.

Taluni mercati non sono considerati allo stato attuale come mercati regolamentati: gli investimenti diretti su detti mercati dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, ad eccezione del Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e del Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX") che sono considerati come mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823384119	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823384200	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823383905	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823384036	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823384382	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823384465	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823384549	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823384622	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823384895	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	1,50%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic EUR"

Valuta di valutazione

"Classic", "N", "Privilege": USD

"Classic EUR": EUR

"I", "X": USD, EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 1° settembre 2010 nelle categorie "Classic", "Classic EUR-CAP", "I" e "X" nella Sicav BNP Paribas L1.

La classe "Classic EUR-DIS" è stata lanciata il 7 marzo 2012.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "N" è stata lanciata il 21 giugno 2011. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni, titoli di credito o titoli assimilati emessi da paesi emergenti (definiti come paesi europei non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia) o da società che hanno la sede legale o realizzano una parte significativa della propria attività economica nei suddetti paesi, cercando di beneficiare del potenziale di variazione del corso delle valute di detti paesi. Il comparto investe inoltre in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Al fine di ridurre i rischi, la società e il gestore adotteranno per questo comparto una strategia di diversificazione:

* Dal punto di vista geografico, gli investimenti saranno limitati al 25% del valore patrimoniale netto per paese, con un massimo del:

- 100% in titoli espressi in valute locali.
- 70% in titoli denominati in valute forti,

*Al fine di ridurre il rischio di tasso d'interesse, il comparto potrà vendere future sulle obbligazioni dei mercati sviluppati e in particolare sulle obbligazioni del Tesoro americano, in particolare a copertura delle obbligazioni di paesi emergenti, espresse in USD e a tasso fisso.

Tuttavia, queste operazioni realizzate ai fini della riduzione del rischio non diminuiranno né aumenteranno il calcolo dei limiti d'investimento del comparto.

Il rischio di questo tipo di operazione consiste in un andamento inverso del prezzo delle obbligazioni del Tesoro Americano rispetto a quello delle obbligazioni "paesi emergenti" espresse in USD (aumento dello "spread paese").

Taluni mercati non sono considerati allo stato attuale come mercati regolamentati: gli investimenti diretti su detti mercati dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, ad eccezione del Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e del Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX") che sono considerati come mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823386163	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823386320	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0823386080	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823384978	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823385272	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823385355	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic GBP	DIS	LU0823385439	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic HUF	CAP	LU0823385868	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0823385512	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	DIS	LU0823385603	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna

PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic H SGD MD	DIS	LU0823385785	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823386593	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH EUR	CAP	LU0823386916	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823387054	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823387138	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823387211	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925121260	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	DIS	LU0925121344	Sì	Sì	Annuale	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823387484	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic GBP	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic HUF	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic H SGD MD	1,50%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	1,50%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Privilege H EUR	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic GBP	5%	2%	Nessuna
Classic HUF	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H SGD MD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH EUR	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic H EUR", "IH EUR" e "Privilege H EUR"

GBP per la categoria "Classic GBP"

HUF per la categoria "Classic HUF"

PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

SGD per la categoria "Classic H SGD MD"

PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "Classic MD", "N", "Privilege": USD

"Classic-DIS": USD, PLN

"Classic CHF": CHF

"Classic EUR", "Classic H EUR", "IH EUR", "Privilege H EUR": EUR

"Classic GBP": GBP

"Classic HUF": HUF

"Classic H SGD MD": SGD

"I" "X": USD, EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) il 10 maggio 2006.

La categoria "IH EUR" è stata lanciata il 1° luglio 2008.

La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 6 aprile 2010.

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La categoria "Classic MD" è stata lanciata il 26 novembre 2010.

Le categorie "Classic HUF" e "N" sono state lanciate il 13 dicembre 2010.

La categoria "Classic GBP" è stata lanciata il 1° aprile 2011.

La categoria "X" è stata lanciata il 15 giugno 2011.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV Sarà fissato all'equivalente in CHF di USD 100,00 per azione.**

La categoria "Classic H SGD MD" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a SGD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati con rating inferiore a Baa3 (secondo Moody's) o BBB- (secondo S&P) e denominati in diverse valute, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM od OIC.

Qualora tali criteri di rating non fossero rispettati, il gestore regolarizzerà la composizione del portafoglio nell'interesse degli investitori e con la massima tempestività.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'euro non può superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823388615	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823388888	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0823388292	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823388375	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823388458	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H USD	CAP	LU0823387724	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H USD	DIS	LU0823387997	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823388961	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH USD	CAP	LU0823388029	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823389001	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823389183	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823389266	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H USD	CAP	LU0925121427	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H USD	DIS	LU0925121690	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0347707514	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic MD	1,20%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic USD	1,20%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Classic H USD	1,20%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
IH USD	0,60%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	1,20%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
Privilege H USD	0,80%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
Classic H USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH USD	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H USD	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per le categorie "Classic MD", "Classic USD", "Classic H USD", "IH USD" e "Privilege H USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, NOK

"Classic-DIS": EUR, PLN

"I": EUR, USD

"N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic MD", "Classic USD", "Classic H USD", "IH USD", "Privilege H USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato l'8 dicembre 2008 nelle categorie "Classic", "Classic H USD", "I" e "N" (con la denominazione "P") nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Bond High Yield World" mediante conferimento delle classi "A" e "B"; "AH (USD)" e "BH (USD)"; "I" e delle classi "D" del comparto "High Yield Bond Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD

La categoria "IH USD" è stata lanciata l'8 dicembre 2008.

La categoria "Classic MD" è stata lanciata il 26 novembre 2010.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H USD" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 13 luglio 2009 del comparto "Bond Corporate High Yield World" di BNP Paribas L1

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Incorporazione in data 11 luglio 2011 del comparto "Bond World High Yield" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni indicizzate all'inflazione e/o titoli considerati equivalenti, emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE, denominati in qualsiasi valuta, e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, derivati, strumenti del mercato monetario o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0249332619	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0249332452	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0249356808	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0249333690	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0249367086	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823387641	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0249337410	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,12%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,25%	0,05%

PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 26 luglio 2006.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Global Inflation-linked Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto può essere esposto a indici su materie prime conformi alla Direttiva europea n. 2007/16/CEE e ha la facoltà di applicare strategie di arbitraggio.

Tali strategie possono essere realizzate mediante swap di performance su indici che, tra gli altri, combinano posizioni long/short su indici, sotto indici o panieri di indici su materie prime, al fine di beneficiare di eventuali variazioni relative favorevoli tra le rispettive posizioni.

La fonte di rendimento proviene da un approccio "market neutral", che cerca di trarre vantaggio da qualsivoglia condizione di mercato attraverso le migliori combinazioni di indici. In pratica, le posizioni risultanti assunte sono chiamate posizioni "price spread (spread di prezzo)", tra materie prime, oppure posizioni "time spread (spread temporale)" sulle stesse merci ma a scadenze diverse.

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario e/o valori mobiliari collegati a indici di materie prime di qualsiasi tipo, quali, a mero titolo esemplificativo, ETC e/o ETP, e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Il comparto non detiene direttamente materie prime.

Dettagli relativi alla leva nominale:

- a) La leva prevista è definita come la somma dei valori assoluti del nominale dei derivati (senza accordi di compensazione o di copertura) diviso per il NAV. L'indice di leva massimo (metodo nominale) potrebbe essere raggiunto durante l'esistenza del comparto, considerando la sua strategia d'investimento:

Arbitraggio sulle materie prime	Leva prevista	Leva massima
Totale	2	10

- b) Il ricorso a strumenti derivati su indici della materie prime di qualsiasi natura si prefigge di essere costantemente pari al doppio del NAV. L'utilizzo della suddetta combinazione di indici/sotto indici può sembrare un effetto leva sintetico se si considera l'accumulazione nominale del sottostante, quando si valuta un metodo di calcolo che somma i valori assoluti di importi nominali di swap. In pratica, i sottoscrittori del comparto dovrebbero comprendere che le posizioni long/short su indici sono finalizzate all'ottenimento di una posizione "market neutral", e non ad ampliare una leva direzionale.

Tale esposizione viene aumentata o ridotta al fine di rispettare la volatilità obiettivo del comparto, nel miglior interesse degli azionisti.

- c) Leva massima: si potrebbe ottenere una leva superiore a 2 attraverso strategie di arbitraggio (non direzionali), il cui rischio supplementare rimanga basso per il comparto. In determinate circostanze, quando il comparto stipula uno swap di performance su indici la cui strategia sia di assumere una posizione long pari al quintuplo di un indice e una posizione short pari al quintuplo di un altro indice, la leva potrebbe essere pari a 10. Un ulteriore contributo al rischio potrebbe derivare inoltre da Exchange Trade Commodities (ETC), negoziate per ottenere l'esposizione nei confronti di indici e strategie, e anche da ETC aventi lo stesso effetto leva degli swap di performance.
- d) Gestione del rischio: come descritto dalla procedura di gestione del rischio, su questa strategia d'investimento vigila un buon processo di gestione dei rischi, mediante il calcolo di un VaR giornaliero (99%; mensile) effettuato tramite RiskMetrics, e coadiuvato da back test e stress test mensili.
- e) Avvertenza sul rischio di leva: in alcune circostanze, la leva può generare un'opportunità di rendimento più elevato e, di conseguenza, di maggior reddito ma può, allo stesso tempo, aumentare la volatilità del comparto e, quindi, il rischio di perdita del capitale.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

PARVEST COMMODITIES ARBITRAGE

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominativ e	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0360653033	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0360653116	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0823393532	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H GBP	CAP	LU0823393615	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0360653207	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH EUR	CAP	LU0823393888	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH GBP	CAP	LU0823393706	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0360652738	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0360652902	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823393961	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0360652654	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST COMMODITIES ARBITRAGE

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	Si ⁽²⁾	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	Si ⁽³⁾	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H GBP	1,75%	Si ⁽⁴⁾	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,80%	Si ⁽²⁾	Nessuna	0,35%	0,01%
IH EUR	0,80%	Si ⁽³⁾	Nessuna	0,35%	0,01%
IH GBP	0,80%	Si ⁽⁴⁾	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,75%	Si ⁽²⁾	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,90%	Si ⁽²⁾	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 15% con Libor USD a 3 mesi come hurdle rate per le categorie "Classic", "I", "N" e "Privilege".

⁽³⁾ 15% con Libor EUR a 3 mesi (EUR) IO come hurdle rate per le categorie "Classic H EUR" e "IH EUR".

⁽⁴⁾ 15% con Libor GBP a 3 mesi (EUR) IO come hurdle rate per le categorie "Classic H GBP" e "IH GBP".

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H GBP	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH EUR	5%	2%	Nessuna
IH GBP	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic H EUR" e "IH EUR"

GBP per le categorie "Classic H GBP" e "IH GBP"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege", "X": USD

"Classic H EUR", "IH EUR": EUR

"Classic H GBP", "IH GBP": GBP

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui le Borse di Parigi e/o New York siano chiuse.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

PARVEST COMMODITIES ARBITRAGE

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 17 settembre 2010.

Le categorie "Classic H EUR" e "IH EUR" sono state lanciate il 1° novembre 2012. I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.

Le categorie "Classic H GBP" e "IH GBP" sono state lanciate il 1° novembre 2012. I primi NAV saranno fissati a GBP 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Nessuna

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili e/o titoli considerati equivalenti, il cui sottostante è emesso da società che hanno sede legale e/o sede principale delle attività o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Asia e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST CONVERTIBLE BOND ASIA

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0095613583	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0662594125	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0095613823	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0925121773	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0281885953	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic SGD	CAP	LU0828231232	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102025151	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107087610	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111466271	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823394001	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107107079	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic CHF	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic MD	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic SGD	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,20%	0,01%
N	1,20%	No	0,60%	0,30%	0,05%
Privilege	0,70%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,20%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna

PARVEST CONVERTIBLE BOND ASIA

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic SGD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

SGD per la categoria "Classic SGD"

CHF per la categoria "Classic CHF"

EUR per la categoria "Classic EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, USD, SGD

"Classic-DIS", "Classic MD", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": USD

"Classic SGD": SGD

"Classic CHF": CHF

"Classic EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 30 aprile 1999.

La classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 19 marzo 2012 con la denominazione "Classic New Distri".

La categoria "Classic SGD" è stata lanciata il 1° novembre 2012. Il primo NAV sarà fissato a SGD 100,00 per azione.

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2013. Il primo NAV sarà fissato all'equivalente di USD 100,00 per azione.

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Asian Convertible Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 19 marzo 2012 del comparto "Convertible Bond Asia" della Sicav BNP Paribas L1

PARVEST CONVERTIBLE BOND ASIA

La classe "Classic-Distribution" è stata ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012

La classe "Classic New Distri" è stata ridenominata "Classic-DIS" il 1° novembre 2012

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili e titoli considerati equivalenti, denominati in EUR e/o il cui sottostante è emesso da società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Europa e/o in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0086913042	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0102023610	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0086913125	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107087537	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111466198	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823394266	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107106857	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,20%	0,01%
N	1,20%	No	0,60%	0,35%	0,05%

PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,65%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,20%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic": EUR, GBP e USD

"I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 6 maggio 1998.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "European Convertible Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 del comparto "Convertible Bond Euro Zone" della Sicav BNP Paribas L1

PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE SMALL CAP

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni convertibili, emessi nell'ambito di un'emissione iniziale che non supera EUR 300 milioni da parte di società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Europa, e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
 - Rischio legato agli strumenti derivati
 - Rischio relativo alle società a piccola capitalizzazione (small cap) o a settori specializzati o ristretti
- Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categori a	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽²⁾
Classic	CAP	LU0265291665	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0265291822	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0265319003	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0265292556	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0265308576	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823394183	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0265279371	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,20%	0,01%

PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE SMALL CAP

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,20%	No	0,60%	0,35%	0,05%
Privilege	0,65%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,20%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 12 dicembre 2006.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE SMALL CAP

Informazioni storiche

In precedenza denominato "European Small Cap Convertible Bond"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni convertibili o titoli assimilati, le cui azioni sottostanti sono emesse da società, e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

Il gestore cercherà di raggiungere un equilibrio fra il carattere obbligatorio dell'obbligazione convertibile e la dipendenza di quest'ultima dall'azione sottostante. In tal modo, il comparto potrà trarre vantaggio dal rendimento generato dalle obbligazioni e sarà sensibile all'andamento delle azioni sottostanti.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM od OIC.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'euro non può superare il 25%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823394852	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823394936	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823394340	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823394779	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H CZK	CAP	LU0823394423	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H PLN	DIS	LU0823394696	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823395230	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente in USD di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH NOK	CAP	LU0823395313	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH USD	CAP	LU0823395404	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823395586	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823395669	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823395743	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823395826	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic CHF	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic USD	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic H CZK	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic H PLN	1,20%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,20%	0,01%
IH NOK	0,60%	No	Nessuna	0,20%	0,01%
IH USD	0,60%	No	Nessuna	0,20%	0,01%
N	1,20%	No	0,60%	0,30%	0,05%
Privilege	0,70%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,20%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
Classic H CZK	5%	2%	Nessuna
Classic H PLN	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH NOK	5%	2%	Nessuna
IH USD	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

NOK per la categoria "IH NOK"

PLN per la categoria "Classic H PLN"

USD per le categorie "Classic USD" e "IH USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "I", "N", "Privilege", "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, USD

"Classic CHF": CHF

"Classic USD", "IH USD": USD

"Classic H CZK": CZK

"IH NOK": NOK

"Classic H PLN": PLN

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic", "I" e "N" (con la denominazione "P") l'8 settembre 2004 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominato BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Bond Convertible World".

La categoria "Classic H PLN" è stata lanciata il 1° aprile 2007.

La categoria "IH USD" è stata lanciata il 1° settembre 2007.

La categoria "Classic H CZK" è stata lanciata il 16 settembre 2010.

La categoria "IH NOK" è stata lanciata il 22 novembre 2010.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La categoria "X" è stata lanciata il 15 giugno 2011.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe le proprie attività in tutti i valori mobiliari e/o in liquidità entro i limiti consentiti dalla Legge, e altresì in strumenti derivati.

Inoltre, il comparto è esposto a una vasta gamma di classi di attivi tramite investimenti in fondi, inclusi tracker:

- azioni di tutte le tipologie, in ogni settore e area geografica;
- titoli di Stato, inclusi strumenti di debito dei paesi emergenti;
- obbligazioni societarie;
- materie prime;
- beni immobili quotati;
- strumenti del mercato monetario.

Il comparto è altresì indirettamente esposto alla volatilità di mercato.

Al fine di conseguire l'obiettivo di performance, il comparto implementa una strategia di allocazione marcatamente flessibile e diversificata, che comprende le suddette classi di attivi. L'allocazione delle attività è gestita sistematicamente e l'obiettivo di volatilità permanente annuale ex-ante è prossimo al 7,5%.

Inoltre, il comparto assume posizioni di allocazione tattica al fine di incrementare la performance complessiva.

Gli investimenti del comparto sono effettuati mediante fondi o con investimenti diretti.

Il comparto non detiene direttamente materie prime o beni immobili".

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST DIVERSIFIED DYNAMIC

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0089291651	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0089290844	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102035119	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107088931	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111469705	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823396048	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107108630	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,10%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,50%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,10%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,55%	No	Nessuna	0,33%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione indiretta: massimo l'1,00%

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Classic-DIS": EUR, GBP e USD

"Privilege-DIS": EUR

PARVEST DIVERSIFIED DYNAMIC

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 2 maggio 1997.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Balanced (Euro)" e "Diversified Dynamic"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 del comparto "Dynamic World" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto è esposto a una gamma di classi di attivi sensibili all'inflazione, mediante un processo d'investimento discrezionale. Il portafoglio target è composto dalla combinazione dei 4 pilastri sotto elencati:

- 50% in obbligazioni legate all'inflazione
- 20% in indici su materie prime che rispondono ai criteri stability dalla Direttiva europea n. 2007/16/CEE
- 20% in titoli immobiliari
- 10% in gestione di liquidità

Il gestore adeguerà regolarmente la ponderazione delle succitate classi di attivi in conformità a un approccio di asset allocation tattica dei fondamentali. Di conseguenza, il portafoglio può differire in maniera consistente dal suddetto portafoglio target nella misura in cui l'obiettivo di tracking error medio sia pari all'1,25%. Tuttavia, nel miglior interesse degli azionisti (vale a dire, in presenza di una notevole riduzione del rischio), si potrebbe altresì procedere a un ribilanciamento dell'attivo al fine di salvaguardare l'obiettivo di performance, con la conseguente possibilità di causare un tracking error più elevato. In casi estremi, il fondo può essere investito in liquidità a titolo accessorio e/o in strumenti del mercato monetario nella misura massima del 100%.

Il comparto investe le sue attività in titoli azionari, obbligazioni, titoli immobiliari, titoli equivalenti ad azioni e/o obbligazioni, strumenti del mercato monetario con rating investment grade e strumenti derivati su dette attività, materie prime e indici immobiliari. Il comparto può inoltre investire fino al 100% delle sue attività in OICVM o OIC che, a loro volta, investono nelle classi di attività summenzionate.

Il comparto non detiene direttamente materie prime.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST DIVERSIFIED INFLATION

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0406806595	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0406806678	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0406806835	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0406807213	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0406807304	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823396394	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0406807130	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,00%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,40%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	1,00%	No	0,60%	0,30%	0,05%
Privilege	0,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione indiretta: 1% massimo

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR

PARVEST DIVERSIFIED INFLATION

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato avviato in data 17 settembre 2010, con la denominazione "Diversified Euro Inflation Plus".

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° novembre 2012.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS

Obiettivo d'investimento

Conseguire una performance superiore al tasso di rendimento del mercato monetario in euro su un periodo d'investimento minimo di sei mesi.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario denominati in EUR e/o strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

L'esposizione a valute diverse dall'EUR sarà inferiore al 15%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0325598166	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0325598323	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0325598752	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0325599487	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0325599644	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823396717	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0325599214	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuna	0,10%	0,01%
N	0,50%	No	0,35%	0,20%	0,05%

PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,25%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,10%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 29 ottobre 2007.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Dynamic 6 Months (EUR)" e "Enhanced Eonia 6 Months"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "V150" della Sicav BNP Paribas L1

Incorporazione in data 6 luglio 2011 del comparto "Enhanced Cash 1 Year" della Società

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 del comparto "Opportunities Euro Plus" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST ENHANCED CASH 18 MONTHS

Obiettivo d'investimento

Conseguire una performance prossima al tasso di rendimento del mercato monetario in euro su un periodo d'investimento minimo di 18 mesi.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario denominati in EUR e/o strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

L'esposizione a valute diverse dall'EUR sarà inferiore al 30%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0180174582	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0180174822	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0180176280	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0180175472	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0180176017	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823396477	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0180175712	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuna	0,10%	0,01%
N	0,50%	No	0,35%	0,20%	0,05%

PARVEST ENHANCED CASH 18 MONTHS

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,25%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,10%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 13 novembre 2003.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

PARVEST ENHANCED CASH 18 MONTHS

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Dynamic Eonia" e "Enhanced Eonia"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 6 luglio 2011 del comparto "Absolute Return Europe Bond" della Società

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società di qualsiasi paese che svolgano una parte significativa delle proprie attività sui mercati ambientali (energie alternative, risparmio energetico, trattamento e distribuzione delle acque, controllo dell'inquinamento, gestione dei rifiuti e settori connessi o correlati) e che rispettino i principi di responsabilità sociale, responsabilità ambientale e corporate governance così come dettati dal Global Compact delle Nazioni Unite, e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0406802339	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0406802685	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0406802768	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0406803063	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0406803147	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823396980	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0406802925	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	2,20%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	2,20%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	1,10%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

PARVEST ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS", "N" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato avviato nelle classi "Classic", "I" e "Privilege-CAP" il 12 novembre 2009, tramite conferimento del comparto "Environmental Opportunities" della Sicav PARWORLD.

Le classi "N", "Privilege-DIS" e "X" saranno lanciate in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Nessuna

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

PARVEST ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY AUSTRALIA

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Australia e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0111482476	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0111481668	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0111482716	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0111482989	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111483102	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823397012	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0113535842	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

PARVEST EQUITY AUSTRALIA

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

AUD

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": AUD, EUR e USD

"Privilege-DIS": AUD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla Borsa di Sidney e tale borsa valori sia chiusa nel giorno di calcolo.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 29 settembre 2000.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Australia"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

PARVEST EQUITY AUSTRALIA

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY BEST SELECTION ASIA ex-JAPAN

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Asia (Giappone escluso) e caratterizzate dalla qualità della loro struttura finanziaria e/o dal potenziale di crescita degli utili.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823397368	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823397525	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823397103	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823397285	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823397798	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823397954	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823398176	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823398259	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823398333	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY BEST SELECTION ASIA ex-JAPAN

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, SEK

"Classic-DIS": EUR, NOK

"Privilege-DIS": EUR

"Classic USD": USD

"I", "N", "Privilege-CAP", "X": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST EQUITY BEST SELECTION ASIA ex-JAPAN

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 15 marzo 1999 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Best Selection Asia".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002

Le categorie "N", "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 15 luglio 2011.

La classe "Classic USD-CAP" è stata lanciata il 24 agosto 2011.

La classe "Classic USD-DIS" è stata lanciata il 1° settembre 2010. Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 20 giugno 2001 del comparto "Asia Pacific Region Fund" della Sicav Banque Belge Asset Management Fund

Incorporazione in data 4 novembre 2002 della Sicav Fortis Azie Fonds Best Selection

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° luglio 2008

Incorporazione in data 21 marzo 2011 del comparto "Equity Asia ex-Japan" della Società

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity Asia ex-Japan" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 27 maggio 2013 del comparto "Equity Asia Emerging" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY BEST SELECTION EURO

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati, denominati o quotati in euro, di un numero limitato di società che hanno la sede legale in uno dei paesi membri della Comunità Europea e caratterizzate dalla qualità della loro struttura finanziaria e/o dal potenziale di crescita degli utili.

La parte residua, ossia il 25% degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823401574	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823401731	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823401491	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H CZK	CAP	LU0823401228	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823401814	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823401905	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823402036	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823402119	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823402200	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H CZK	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY BEST SELECTION EURO

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
Classic H CZK	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

CZK per la categoria "Classic H CZK"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege", "X": EUR

"Classic USD": USD

"Classic H CZK": CZK

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 31 agosto 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010).

Le categorie "I" e "N" (con la denominazione "P") sono state lanciate il 16 agosto 2002.

PARVEST EQUITY BEST SELECTION EURO

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 15 luglio 2011.

La categoria "Classic H CZK" è stata lanciata il 20 giugno 2012.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 12 febbraio 2007 del comparto "Equity Factor 1.3 Euro" della Sicav Fortis L Fund

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity Euro" della Società

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 del comparto "Equity France" della Società

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati, di un numero limitato di società che hanno la sede legale in Europa e caratterizzate dalla qualità della loro struttura finanziaria e/o dal potenziale di crescita degli utili.

La parte residua, ossia il 25% degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823399810	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823400097	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823399497	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic CHF	DIS	LU0823399570	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic HUF	CAP	LU0823399653	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823399737	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823400337	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823400501	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823400766	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823400840	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823401061	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic HUF	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic HUF	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

HUF per la categoria "Classic HUF"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "Privilege-DIS": EUR

"Classic-DIS": EUR, GBP

"Classic CHF": CHF

"Classic HUF": HUF

"Classic USD": USD

"Privilege-CAP" e "N": EUR, CHF

"I": EUR, CHF, USD

"X": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" il 14 maggio 2004 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010).

La categoria "Classic HUF" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La categoria "N" è stata lanciata il 15 marzo 2011.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 15 luglio 2011.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 30 novembre 2012 (primo Giorno di valutazione).

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 5 maggio 2008 del comparto "Opportunities Income Europe" della Sicav Fortis L Fund

Incorporazione in data 21 marzo 2011 del comparto "Opportunities Europe" della Sicav BNP Paribas L1

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity Europe Alpha" della Società

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 del comparto "Real Estate Securities Europe" della Società

Trasferimento alla Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 dei comparti "Equity Europe Converging", "Equity Europe LS 30" e "Equity Switzerland" della Società.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE ex-UK

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati, di un numero limitato di società che hanno la sede legale in Europa, Regno Unito escluso, e caratterizzate dalla qualità della loro struttura finanziaria e/o dal potenziale di crescita degli utili.

La parte residua, ossia il 25% degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categori a	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823398416	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823398507	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823398762	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823398929	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823399067	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823399141	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823399224	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE ex-UK

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, GBP

"I": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" il 26 aprile 2006 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010).

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY BRAZIL

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Brasile e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0265266980	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0265267285	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0265267798	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic SGD	CAP	LU0823402382	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0265342161	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0265267954	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0265313147	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823402465	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0265288448	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic SGD	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY BRAZIL

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
Classic SGD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic H EUR"

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, USD, NOK, SEK, SGD

"Classic-DIS": EUR, USD, NOK, SEK e PLN

"I", "N" e "Privilege-CAP": USD, EUR

"Classic H EUR": EUR

"Classic SGD": SGD

"Privilege-DIS" e "X": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla Borsa di San Paolo e tale borsa valori sia chiusa.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

PARVEST EQUITY BRAZIL

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato in data 11 dicembre 2006.

La categoria "Classic SGD" è stata lanciata il 1° novembre 2012. Il primo NAV sarà fissato a SGD 100,00 per azione.

Le classi "Classic H EUR" e "Privilege-DIS" saranno lanciate in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Brazil"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 21 marzo 2011 del comparto "Equity Brazil" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Brasile, Russia, India, Cina, Hong Kong e/o Taiwan e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

L'esposizione totale del comparto (tramite investimenti sia diretti che indiretti) verso le Azioni China A (azioni quotate in RMB sulle borse valori di Shanghai o Shenzhen e riservate esclusivamente a investitori privati cinesi) e le Azioni China B (azioni quotate in valute estere sulle borse valori di Shanghai o Shenzhen e riservate a investitori stranieri) non sarà superiore al 10% del suo patrimonio e, al momento, il comparto non investe direttamente in Azioni China A.

Alcuni di questi mercati non sono attualmente considerati mercati regolamentati e gli investimenti diretti sugli stessi sono limitati al 10% del patrimonio netto. La Russia è uno di questi mercati "non regolamentati", escludendo il Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e il Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX"), che sono considerati mercati russi regolamentati e su cui gli investimenti diretti possono superare il 10% del patrimonio netto.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST EQUITY BRIC

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0230662891	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0230662545	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic SGD	CAP	LU0823402549	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0230663352	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0230663600	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0230664160	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823402622	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0230663865	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic SGD	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic SGD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, USD, SGD

"Classic-DIS", "I", "N" e "Privilege-CAP": USD, EUR

"Classic SGD": SGD

"Privilege-DIS" e "X": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 1° marzo 2006.

La categoria "Classic SGD" è stata lanciata il 1° novembre 2012. Il primo NAV sarà fissato a SGD 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa classe prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "BRIC"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Cina, Hong Kong e Taiwan e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

L'esposizione totale del comparto (tramite investimenti sia diretti che indiretti) verso le Azioni China A (azioni quotate in RMB sulle borse valori di Shanghai o Shenzhen e riservate esclusivamente a investitori privati cinesi) e le Azioni China B (azioni quotate in valute estere sulle borse valori di Shanghai o Shenzhen e riservate a investitori stranieri) non sarà superiore al 10% del suo patrimonio e, al momento, il comparto non investe direttamente in Azioni China A.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST EQUITY CHINA

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823426308	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823426480	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823425839	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823425912	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823426647	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823426720	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823426993	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823427025	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823427298	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic EUR"

PARVEST EQUITY CHINA

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, NOK, SEK

"Classic-DIS", "Privilege-DIS" e "X": USD

"Classic EUR": EUR

"I": USD, JPY

"N", "Privilege-CAP": USD, EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" il 9 giugno 1997 nella Sicav INTERSELEX EQUITY (ridenominata INTERSELEX il 4 maggio 1998, FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Greater China".

Le categorie "I" e "N" (con la denominazione "P") sono state lanciate il 16 agosto 2002.

La classe "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 15 luglio 2011.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Ridenominato "Equity Greater China" il 4 maggio 1998

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "China Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity China" della Società

Incorporazione in data 9 luglio 2012 del comparto "Equity China "B"" della Sicav Primera Fund

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e

PARVEST EQUITY CHINA

- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica nei paesi emergenti in Europa (definiti come paesi europei non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia), nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Taluni mercati non sono considerati allo stato attuale come mercati regolamentati: gli investimenti diretti su detti mercati dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, ad eccezione del Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e del Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX") che sono considerati come mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST EQUITY EUROPE EMERGING

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823403356	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823403786	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic HUF	CAP	LU0823402978	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823403190	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823403273	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823403869	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823403943	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823404081	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823404164	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0212178247	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic HUF	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic HUF	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST EQUITY EUROPE EMERGING

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

HUF per la categoria "Classic HUF"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, HUF, NOK, SEK

"Classic-DIS": EUR, PLN

"N", "Privilege" e "X": EUR

"I": EUR, USD

"Classic HUF": HUF

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 1° giugno 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010).

Le categorie "I" e "N" (con denominazione "P") sono state lanciate il 16 agosto 2002.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Classic HUF" è stata lanciata il 1° dicembre 2012. **Il primo NAV sarà fissato a HUF 10.000,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Eastern Europe Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity Europe Emerging" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

PARVEST EQUITY EUROPE EMERGING

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY EUROPE GROWTH

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che il gestore ritiene dotati di un potenziale di crescita superiore alla media e/o caratterizzati da una crescita degli utili relativamente stabile, che hanno sede legale in uno dei paesi membri dello Spazio Economico Europeo, ad esclusione dei paesi che non collaborano alla lotta contro le frodi e l'evasione fiscale.

Quando prende decisioni in merito ad allocazioni e seleziona i titoli, il gestore cerca di realizzare un'esposizione diversificata in differenti settori ed emittenti con l'obiettivo di ridurre il rischio.

La parte residua, ossia il 25% degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categori a	Class e	Codice ISIN	Nominative	AI Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823404248	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823404594	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823404677	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823404750	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823404834	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823404917	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823405054	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY EUROPE GROWTH

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, USD, SEK

"Classic-DIS", "N", "Privilege" e "X": EUR

"I": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella classe "Classic-DIS" il 28 agosto 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) mediante conferimento del comparto "ABN AMRO Trans Europe Fund" della Sicav di diritto olandese ABN AMRO Equity Umbrella Fund N.V.

Le categorie "Classic-CAP", "I" e "N" (con denominazione "P") sono state lanciate il 24 novembre 2008 mediante conferimento delle classi "A", "I" e "D" del comparto "Europe Equity Growth Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 3 ottobre 2012.

PARVEST EQUITY EUROPE GROWTH

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.

Informazioni storiche

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity Europe Growth" della Società

Fusione della categoria "Classic USD" nella classe 'Classic-CAP' del comparto il 27 maggio 2013

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY EUROPE LOW VOLATILITY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

La gestione del comparto mira a massimizzare il rendimento assoluto a fronte di una volatilità inferiore a quella degli indici azionari europei ponderati per capitalizzazione.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni e/o titoli assimilati di società che hanno sede legale in Europa.

La parte residua, ovvero al massimo il 25% degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi, e, nel limite del 10% dei propri attivi, in OICVM o OIC.

L'esposizione del comparto alle valute non è coperta.

La strategia del comparto si concentra sulla riduzione del rischio attraverso la selezione di titoli a bassa volatilità.

Nella costruzione del portafoglio, il gestore segue un processo di ottimizzazione del rischio.

Questo comparto può fare ricorso a strumenti finanziari derivati sui tipi di attivi precedentemente citati esclusivamente a scopi di copertura (hedging) entro i limiti fissati nell'Appendice 2 del Libro I del Prospetto informativo.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuna

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823405138	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823405211	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823405302	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823405484	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823405567	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823405641	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823405724	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY EUROPE LOW VOLATILITY

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Questo comparto sarà lanciato in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Nessuna

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY EUROPE MID CAP

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari emessi da società incluse in indici che fungono da riferimento per il segmento mid cap (DJ Euro Stoxx MidCap, MSCI Europe Mid Cap, ecc.) e/o che hanno una capitalizzazione di mercato inferiore alla capitalizzazione di mercato più elevata o superiore alla capitalizzazione di mercato più bassa di detti indici (valutata all'inizio di ciascun esercizio finanziario) e con sede legale in Europa.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Almeno il 75% del patrimonio è investito in ogni momento in titoli azionari emessi da società aventi sede legale in uno stato membro del SEE, diverso da stati che non collaborano alla lotta contro le frodi e l'evasione fiscale.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categori a	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0066794719	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0066794479	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102001053	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107059080	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111451596	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	<u>LU0823431134</u>	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107096793	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY EUROPE MID CAP

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 14 giugno 1996.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Europe Mid Cap"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari emessi da società incluse in indici che fungono da riferimento per il segmento small cap (HSBC European Smaller Companies, DJ Euro Stoxx Small, MSCI Europe SmallCap, FTSE Developed Europe SC (EUR)) e/o che hanno una capitalizzazione di mercato inferiore alla capitalizzazione di mercato più elevata di detti indici (valutata all'inizio di ciascun esercizio finanziario) e con sede legale in Europa.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Almeno il 75% del patrimonio è investito in ogni momento in titoli azionari emessi da società aventi sede legale in uno stato membro del SEE, diverso da stati che non collaborano alla lotta contro le frodi e l'evasione fiscale.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio relativo alle società a piccola capitalizzazione (small cap) o a settori specializzati o ristretti

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0212178916	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0212178676	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0282885655	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0212179997	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0212180490	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0212180813	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823406029	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0212181035	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%

PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,90%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, USD, NOK e SEK

"Classic-DIS", "Privilege-DIS" e "X": EUR

"I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 25 settembre 2007.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 23 novembre 2012 (primo Giorno di valutazione).

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Europe Small Cap"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "Equity Europe Small Cap" della Sicav BNP Paribas L1

Incorporazione in data 26 novembre 2012 del comparto "Equity Euro Small Cap" della Società

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY EUROPE VALUE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno il 75% del patrimonio in titoli azionari emessi da società che, a giudizio del team di gestione, sono sottovalutate rispetto al mercato alla data di acquisto e che hanno sede legale in uno stato membro del SEE, diverso da stati che non collaborano alla lotta contro le frodi e l'evasione fiscale.

Il saldo residuo, ossia massimo il 25% del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0177332227	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0177332490	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0177332904	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0177332573	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0177332730	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823406375	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0177333548	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

PARVEST EQUITY EUROPE VALUE

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 2 ottobre 2003.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Europe Value"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

PARVEST EQUITY EUROPE VALUE

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY GERMANY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno 2/3 dei propri attivi in azioni e/o titoli assimilati di società che hanno la loro sede sociale o realizzano una parte significativa della propria attività economica in Germania e in strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi, e, nel limite del 10% dei propri attivi, in OICVM o OIC.

Almeno il 75% degli attivi è investito costantemente in azioni di società che hanno la loro sede sociale in uno dei paesi membri dello Spazio Economico Europeo, esclusi i paesi che non collaborano in termini di lotta contro la frode e l'evasione fiscale.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823427611	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823427884	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823427454	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823427538	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823427967	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823428007	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823428189	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823428262	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0325630233	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY GERMANY

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, SEK

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic-CAP" e "N" (con denominazione "P") il 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) mediante conferimento delle classi "A" e "D" del comparto "Germany Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 4 agosto 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

PARVEST EQUITY GERMANY

La categoria "I" è stata lanciata il 24 novembre 2008. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity Germany" della Società

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Almeno il 75% del patrimonio è investito in ogni momento in titoli azionari emessi da società che, a parere del team di gestione, presentano prospettive di dividendi migliori rispetto alla media sui mercati europei e aventi sede legale in uno stato membro del SEE, diverso da stati che non collaborano alla lotta contro le frodi e l'evasione fiscale.

Il saldo residuo, ossia massimo il 25% del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0111491469	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0111491626	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0111493242	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0111493325	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111493838	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823409122	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0113536907	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "X" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 16 ottobre 2000 con la denominazione "Europe Groth Plus".

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa classe prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Ridenominato "Europe Growth" il 23 agosto 2002

Ristrutturato in "Europe Dividend" il 29 settembre 2003

Incorporazione in data 24 settembre 2004 dei comparti "Iberia" e "Scandinavia" della Società

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "Equity High Dividend Europe" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che il gestore ritiene essere caratterizzate da un rendimento dei dividendi superiori alla media dei mercati della regione del Pacifico, che hanno sede legale o che realizzano una parte significativa della loro attività economica nella regione del Pacifico, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823406961	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823407001	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0823406615	Sì	Sì	mensile	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823406458	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823406706	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823406888	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic SGD MD	DIS	LU0823406532	Sì	Sì	mensile	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823407183	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823407266	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823407340	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823407423	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823407696	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic SGD MD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
Classic SGD MD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

SGD per la categoria "Classic SGD MD"

USD per le categorie "Classic MD" e "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic CHF": CHF

"Classic MD", "Classic USD": USD

"Classic SGD MD": SGD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) mediante conferimento delle classi "A" e "B" del comparto "Asia Pacific High Dividend Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La categoria "I" è stata lanciata il 21 novembre 2008. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di EUR 100,00 per azione.

La classe "Classic MD" è stata lanciata il 1° giugno 2012. Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.

La categoria "Classic SGD MD" è stata lanciata il 1° giugno 2012. I primi NAV saranno fissati a SGD 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND USA

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che il gestore ritiene essere caratterizzate da un rendimento dei dividendi superiori alla media dei mercati degli Stati Uniti d'America, che hanno sede legale o che realizzano una parte significativa della loro attività economica negli USA, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823408157	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823408231	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823407779	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823407852	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0823407936	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	DIS	LU0823408074	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	<u>LU0823408405</u>	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823408660	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823408744	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823408827	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	DIS	LU0925121856	Sì	Sì	Annuale	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823409049	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND USA

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic EUR	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Privilege H EUR	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione di consulenza: 0,15% max (esclusa la categoria di azioni X).

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic H EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic", "Privilege" e "X": USD

"Classic EUR", "Classic H EUR" e "Privilege H EUR": EUR

"I" e "N": USD, EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND USA

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini

(1) Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic-CAP", "I" e "N" (con denominazione "P") il 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) mediante conferimento delle classi "A"; "I" e "D" del comparto "US Equity Select Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 10 febbraio 2012.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a USD 100 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 del comparto "Equity USA Value" della Società

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY INDIA

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in India e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823428932	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823429153	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823428346	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823428429	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823429237	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823429401	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823429583	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823429666	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823429740	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY INDIA

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, NOK, SEK

"Classic-DIS": USD, GBP

"Classic EUR": EUR

"Privilege", "I" e "X": USD

"N": USD, EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic", "I" e "N" (con denominazione "P") il 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) mediante conferimento delle classi "A" e "B"; "I" e "D" del comparto "India Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

PARVEST EQUITY INDIA

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity India" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY INDONESIA

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Indonesia e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823430243	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823430326	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0925121930	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823429823	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823430086	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0925122078	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823430599	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823430672	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823430755	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823430839	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823430912	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY INDONESIA

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic CHF	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic EUR" e "Classic H EUR"

CHF per la categoria "Classic CHF"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, NOK

"Privilege-CAP": USD, EUR

"Classic-DIS", "Privilege DIS" e "X": USD

"I", "N", USD, EUR

"Classic EUR" e "Classic H EUR": EUR

"Classic CHF": CHF

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno

PARVEST EQUITY INDONESIA

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).			di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) il 28 marzo 2007.

La classe "Classic EUR-CAP" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La categoria "N" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Classic EUR-DIS" è stata lanciata il 27 febbraio 2012.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° ottobre 2012.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di USD 100,00 per azione.**

La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY JAPAN

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Giappone e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0012181748	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0012181664	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0194438338	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0101987716	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107049875	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111445861	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823431050	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925122151	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107092024	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY JAPAN

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Privilege H EUR	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

JPY per il comparto

EUR per le categorie "Classic H EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": JPY, EUR, USD, NOK, SEK

"Classic-DIS", "I", "N", "X" e "Privilege-CAP": JPY, EUR e USD

"Classic H EUR" e "Privilege H EUR": EUR

"Privilege-DIS": JPY

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla Borsa di Tokyo e tale borsa valori sia chiusa nel giorno di calcolo.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Japan"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Incorporazione in data 21 marzo 2011 dei comparti "Equity Best Selection Japan" e "Equity Japan" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY JAPAN SMALL CAP

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società incluse in indici che fungono da riferimento per il segmento small cap (FTSE Japan Small Cap, MSCI Japan SmallCap, Russell/Nomura Japan Small Cap) e/o che hanno una capitalizzazione di mercato inferiore alla capitalizzazione di mercato più elevata di detti indici (valutata all'inizio di ciascun esercizio finanziario) e con sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Giappone e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio relativo alle società a piccola capitalizzazione (small cap) o a settori specializzati o ristretti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0069970746	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0069970662	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0194438841	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102000758	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107058785	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111451240	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823409395	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925122235	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107096363	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST EQUITY JAPAN SMALL CAP

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,90%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione di consulenza: massimo 0,15% (esclusa la categoria di azioni X).

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5,00%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

JPY per il comparto

EUR per le categorie "Classic H EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": JPY, EUR e USD

"Classic H EUR" e "Privilege H EUR": EUR

"Privilege-DIS": JPY

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla Borsa di Tokyo e tale borsa valori sia chiusa nel giorno di calcolo.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

PARVEST EQUITY JAPAN SMALL CAP

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
del Giorno di valutazione (G).			

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 30 settembre 1996.

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Japan Small Cap"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY LATIN AMERICA

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società aventi sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in America latina (tutti i paesi americani esclusi Stati Uniti e Canada) e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0075933415	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0075933175	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic SGD	CAP	LU0823409478	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102008223	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107061904	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111453535	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823409551	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107098658	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic SGD	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY LATIN AMERICA

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic SGD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, EUR, NOK, SGD e SEK

"Classic-DIS", "I", "N" e "Privilege-CAP": USD, EUR

"Classic SGD": SGD

"Privilege-DIS" e "X": USD

Per ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla Borsa di San Paolo e tale borsa valori sia chiusa.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 29 settembre 2000.

La categoria "Classic SGD" è stata lanciata il 1° novembre 2012. Il primo NAV sarà fissato a SGD 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa classe prima della sottoscrizione.

PARVEST EQUITY LATIN AMERICA

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Latin America"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Incorporazione in data 21 marzo 2011 del comparto "Equity Latin America" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY PACIFIC ex-JAPAN

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica nella regione del Pacifico (Giappone escluso) e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823409718	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823409809	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823409635	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823409981	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823410054	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823410138	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823410211	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823410302	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY PACIFIC ex-JAPAN

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic", "I" il 29 settembre 2005 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Pacific".

La classe "Classic USD-CAP" è stata lanciata il 18 aprile 2011.

La categoria "X" è stata lanciata il 2 novembre 2012.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

PARVEST EQUITY PACIFIC ex-JAPAN

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° luglio 2008
Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Russia e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Taluni mercati non sono considerati allo stato attuale come mercati regolamentati: gli investimenti diretti su detti mercati dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, ad eccezione del Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e del Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX") che sono considerati come mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST EQUITY RUSSIA

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823431720	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823432025	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic GBP	DIS	LU0823431308	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823431563	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823431647	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823432371	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823432454	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823432611	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823432884	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823432967	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic GBP	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic GBP	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST EQUITY RUSSIA

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

GBP per la categoria "Classic GBP"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, NOK

"Classic-DIS": EUR, PLN

"Classic GBP": GBP

"Classic USD": USD

"N", "Privilege" e "X": EUR

"I": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui le borse valori di Londra e/o Mosca siano chiuse.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" il 17 febbraio 2007 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010).

La classe "Classic GBP-DIS" è stata lanciata il 30 marzo 2007 con la denominazione "UK".

La categoria "N" è stata lanciata il 17 novembre 2008 con la denominazione "P" mediante incorporazione della classe "D" del comparto "Russia Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 27 agosto 2012.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Russia Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Categoria "UK" ridenominata "Classic GBP-DIS" il 1° giugno 2012

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

PARVEST EQUITY RUSSIA

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY RUSSIA OPPORTUNITY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società aventi sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Russia e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Alcuni di questi mercati non sono attualmente considerati mercati regolamentati e gli investimenti diretti sugli stessi sono limitati al 10% del patrimonio netto. La Russia è uno di questi mercati "non regolamentati", escludendo il Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e il Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX"), che sono considerati mercati russi regolamentati e su cui gli investimenti diretti possono superare il 10% del patrimonio netto.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0265268689	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0265268762	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0265268846	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0265343219	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0265268929	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0265313816	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823431217	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0265282169	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY RUSSIA OPPORTUNITY

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	0,00%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per la categoria "Classic H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic H EUR": EUR

"Privilege-DIS" e "X": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui le borse valori di Londra e/o Mosca siano chiuse.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST EQUITY RUSSIA OPPORTUNITY

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 21 febbraio 2008.

Le classi "Classic H EUR" e "Privilege-DIS" saranno lanciate in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Russia"

Ridenominazione in "Equity Russia" in data 1° settembre 2010

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 15 dicembre 2011

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY SOUTH KOREA

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società aventi sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività nella Corea del Sud e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0225845535	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0225845295	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0225845709	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0225846186	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0225846426	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823410484	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0225884518	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

PARVEST EQUITY SOUTH KOREA

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD

Valuta di valutazione

"Classic", "I" e "N": USD, EUR

"Privilege" e "X": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla Borsa di Seul e tale borsa valori sia chiusa nel giorno di calcolo.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 31 marzo 2008.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "South Korea"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

PARVEST EQUITY SOUTH KOREA

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY TURKEY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Turchia e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0265293521	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823433429	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823433189	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823433262	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823433775	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823433858	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823433932	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823434070	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0265279967	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY TURKEY

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, PLN

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato l'8 marzo 2005 nella categoria "I" e l'11 aprile 2005 nelle categorie "Classic" e "N" (con denominazione "P") nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010).

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 18 luglio 2011.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.

Informazioni storiche

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity Turkey" della Società

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY USA

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società aventi sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività negli Stati Uniti d'America e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0012181318	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0012181235	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823435713	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0194435318	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0101986403	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107048042	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111444898	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823435804	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925122318	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107091729	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuna	0,40%	0,05%

PARVEST EQUITY USA

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

EUR per le categorie "Classic H EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, EUR, CHF

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": USD, EUR

"Classic H EUR" e "Privilege H EUR": EUR

"Classic CHF": CHF

"Privilege-DIS": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla Borsa di New York e tale borsa valori sia chiusa.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

PARVEST EQUITY USA

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
(G).			

(1) Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° novembre 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di USD 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "USA"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che realizzano una parte significativa della propria attività economica in settori che sembrano presentare un potenziale di crescita superiore alla media, una crescita degli utili relativamente stabile e che hanno sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

Quando prende decisioni in merito ad allocazioni e seleziona i titoli, il gestore cerca di realizzare un'esposizione diversificata in differenti settori ed emittenti con l'obiettivo di ridurre il rischio.

La parte residua, ossia 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi, quelli sui mercati canadesi il 10% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST EQUITY USA GROWTH

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823434583	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823434740	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823434153	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823434237	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H CHF	CAP	LU0925122409	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H CZK	CAP	LU0823434310	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0823434401	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	DIS	LU0890553851	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823435044	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823435127	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823435473	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823435556	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823435630	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H CHF	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H CZK	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

PARVEST EQUITY USA GROWTH

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H CHF	5%	2%	Nessuna
Classic H CZK	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

CHF per le categorie "Classic CHF" e "Classic H CHF"

EUR per le categorie "Classic EUR" e "Classic H EUR"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, SEK

"N", "Privilege", "X": USD

"Classic-DIS", "I": USD, EUR

"Classic CHF" e "Classic H CHF": CHF

"Classic EUR" e "Classic H EUR": EUR

"Classic H CZK": CZK

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST EQUITY USA GROWTH

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic", "I" e "N" (con la denominazione "P") il 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Growth USA" mediante conferimento delle classi "A" e "B"; "I" e "D" del comparto "US Equity Growth Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La classe "Classic H EUR-CAP" è stata lanciata il 24 maggio 2012.

La classe "Classic H EUR-DIS" è stata lanciata il 16 agosto 2012.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Classic H CZK" è stata lanciata il 1° novembre 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CZK di USD 100,00 per azione.**

La categoria "Classic H CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di USD 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 27 maggio 2013 del comparto "Equity Best Selection USA" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY USA MID CAP

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società incluse negli indici che fungono da riferimento per le società a media capitalizzazione (Russell MidCap, S&P MidCap 400, Dow Jones U.S. Mid-Cap Growth IndexSM) e/o che hanno una capitalizzazione di mercato inferiore alla capitalizzazione di mercato più elevata e/o al di sopra della capitalizzazione di mercato più bassa di tali indici (valutata all'inizio di ciascun esercizio finanziario) e che hanno sede legale o svolgono una parte significativa delle proprie attività negli Stati Uniti d'America e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0154245756	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0154245673	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0212196652	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0154245913	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0154246051	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0154246218	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823410641	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925122581	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0154246135	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY USA MID CAP

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Privilege H EUR	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione di consulenza: massimo 0,15% (esclusa la categoria di azioni X).

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic H EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic H EUR" e "Privilege H EUR": EUR

"Privilege-DIS" e "X": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla Borsa di New York e tale borsa valori sia chiusa.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST EQUITY USA MID CAP

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 30 gennaio 2006.

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "US Mid Cap"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY USA SMALL CAP

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Russell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazioni più elevata di detti indici (determinata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio relativo alle società a piccola capitalizzazione (small cap) o a settori specializzati o ristretti

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823410997	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823411029	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823410724	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0251806666	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823411292	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823411375	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823411458	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823411532	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0925122664	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0832085541	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY USA SMALL CAP

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Privilege H EUR	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic H EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "N" e "Privilege": USD

"Classic-DIS", "I" e "X": USD, EUR

"Classic EUR", "Classic H EUR", "Privilege H EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST EQUITY USA SMALL CAP

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 20 dicembre 1985 con la denominazione "DP America Growth Fund N.V.", una società di diritto delle Antille Olandesi, ridenominata "Fortis Amerika Fonds Small Caps N.V." il 24 novembre 1998.

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La categoria "X" è stata lanciata il 15 giugno 2011.

Le categorie "Classic H EUR-CAP", "Privilege-CAP" e "N" sono state lanciate il 15 luglio 2011.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Trasformazione il 16 ottobre 2000 in una Sicav di diritto lussemburghese (Parte I della Legge del 30 marzo 1988)

Conferimento il 19 marzo 2001 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) mediante creazione del comparto "Equity Small Caps USA"

Incorporazione in data 12 febbraio 2007 della classe "Classic" dei comparti "Equity Mid Caps USA" e "Equity Nasdaq" della Sicav Fortis L Fund

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity USA Small Cap" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD CONSUMER DURABLES

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano una parte significativa della loro attività economica nel settore dei beni di consumo durevoli, del tempo libero e dei mass media e in settori collegati o connessi, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823411706	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823411961	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823412183	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823412266	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823412423	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823412696	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823412779	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST EQUITY WORLD CONSUMER DURABLES

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

Valuta di valutazione

"Classic", "N" e "X": EUR, USD

"I" e "Privilege": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST EQUITY WORLD CONSUMER DURABLES

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 17 maggio 1999 nella Sicav Interselex (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Leisure & Media".

Le categorie "Privilege-CAP", "X" e "N" sono state lanciate il 15 luglio 2011.

La categoria "I" è stata lanciata il 17 settembre 2012.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Ridenominato "Leisure & Media World" il 30 settembre 1999

Ridenominato "Equity Consumer Durables World" il 4 novembre 2002

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Durable & Luxury Goods Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity Global Brands" della Società

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 dei comparti "Equity Europe Consumer Durables", "Equity Europe Consumer Goods" e "Equity World Consumer Goods" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica nei paesi emergenti (definiti come paesi non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia), nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Taluni mercati non sono considerati allo stato attuale come mercati regolamentati: gli investimenti diretti su detti mercati dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, ad eccezione del Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e del Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX") che sono considerati come mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST EQUITY WORLD EMERGING

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823413587	Si	Si	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823413660	Si	Si	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823413074	Si	Si	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823413157	Si	Si	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic SGD	CAP	LU0823413231	Si	Si	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823413744	Si	Si ⁽¹⁾	No	Istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823413827	Si	Si	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823414049	Si	Si	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823414122	Si	Si	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823414395	Si	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic SGD	1,75%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	1,00%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic SGD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST EQUITY WORLD EMERGING

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic EUR"

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, NOK, SEK

"Classic-DIS": USD, GBP

"N" e "Privilege-DIS": USD

"Classic EUR": EUR

"Classic SGD": SGD

"I", "Privilege-CAP" e "X": USD, EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 6 ottobre 1997 nella Sicav G-Equity Fund con la denominazione "G-World Emerging Equity".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "N" è stata lanciata il 17 novembre 2008 con la denominazione "P" mediante conferimento della classe "D" del comparto "Global Emerging Markets Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La categoria "X" è stata lanciata il 27 maggio 2011.

La categoria "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

La categoria "Classic SGD" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a SGD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con l'attuale denominazione

Incorporazione in data 4 novembre 2002 dei seguenti comparti:

- comparto "Equity Emerging Economy" della Sicav Maestro Lux
- comparto "Emerging Markets" della Sicav Panelfund

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Global Emerging Markets Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds
Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity World Emerging" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD EMERGING LOW VOLATILITY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

La gestione del comparto mira a massimizzare il rendimento assoluto a fronte di una volatilità inferiore a quella dell'indice MSCI Emerging Markets (NR) degli indici azionari europei ponderati per capitalizzazione.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni o altri titoli simili ad azioni emessi da società aventi sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in paesi emergenti (definiti come paesi non OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia). La quota residua, ossia un massimo di un terzo del suo patrimonio, potrà essere investita in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità, a condizione che gli investimenti in strumenti di debito di qualsivoglia tipo non superino il 15% del suo patrimonio e gli investimenti in altri OICVM o OIC non superino il 10%.

L'esposizione valutaria del comparto non è coperta. La strategia del comparto si concentrerà sulla riduzione del rischio mediante la selezione di titoli con bassa volatilità, come descritto in alto nell'obiettivo d'investimento. Il gestore adotterà un processo di ottimizzazione del rischio nella costruzione del portafoglio.

Questo comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati su attivi del tipo descritto in alto esclusivamente a scopo di copertura, entro i limiti stabiliti nell'Appendice 2 del Libro I del Prospetto informativo. Certi mercati non sono attualmente considerati come mercati regolamentati: gli investimenti diretti in tali mercati devono essere limitati al 10% del patrimonio netto. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, fatta eccezione per il Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e il Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX"), che sono considerati mercati russi regolamentati e sui quali si potrà investire più del 10% del patrimonio netto.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti e alle small cap
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 della Parte I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0925122748	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0925122821	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0925123043	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0925123126	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0925123399	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0925123472	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0925123555	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0925123639	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna

PARVEST EQUITY WORLD EMERGING LOW VOLATILITY

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
X	CAP	LU0925123712	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi massimi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	Nessuna	Nessuna	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,75%	Nessuna	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,75%	Nessuna	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,75%	Nessuna	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	Nessuna	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	Nessuna	Nessuna	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi massimi non ricorrenti a carico dell'investitore e a favore dell'agente di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di entrata superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic EUR"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege" e "X": USD e EUR

"Classic EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne qualora almeno il 50% delle attività del comparto sia quotato su o esposto a una borsa valori chiusa.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP	Giorno di valutazione (G)	Un giorno dopo il Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

PARVEST EQUITY WORLD EMERGING LOW VOLATILITY

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
del Giorno di valutazione (G).			

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto sarà lanciato in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Nessuna

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD ENERGY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano un'attività significativa nel settore energetico e in settori collegati o connessi e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823414635	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823414718	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823414478	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823414551	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823414809	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823415012	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823415285	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823415442	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823415525	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY WORLD ENERGY

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic", "Privilege-DIS" e "X": EUR

"Classic USD": USD

"I", "N", "Privilege-CAP": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 15 settembre 1997 nella Sicav G-Equity Fund con la denominazione "G-Basic Industries Equity".

Le categorie "I" e "N" (con la denominazione "P") sono state lanciate il 16 agosto 2002 con la denominazione "Fortis L Fund-Equity Resources World".

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Basic Industries"

Ridenominato "Equity Basic Industries World" il 30 settembre 1999

Ridenominato "Equity Resources World" il 1° ottobre 2006

Ridenominato "Equity Energy World" il 1° luglio 2008

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Energy Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 18 luglio 2011 del comparto "Equity World Resources" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 del comparto "Equity Europe Energy" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD FINANCE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano un'attività significativa nel settore finanziario e in settori collegati o connessi e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823415871	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823416093	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823416176	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823416259	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823416333	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823416416	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823416507	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY WORLD FINANCE

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, USD

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 12 maggio 1997 nella Sicav G-Equity Fund con la denominazione "G-Finance Equity".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Finance"

Ridenominato "Equity Finance World" il 30 settembre 1999

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Financials Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

Ridenominato "Equity World Finance" il 1° agosto 2010

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 del comparto "Equity Europe Finance" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD HEALTH CARE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano un'attività significativa nel settore sanitario e in settori collegati o connessi e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823416762	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823416929	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823416689	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823417067	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823417141	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823417224	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823417497	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823417570	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%

PARVEST EQUITY WORLD HEALTH CARE

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, SEK

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST EQUITY WORLD HEALTH CARE

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 17 marzo 1997 nella Sicav G-Equity Fund con la denominazione "G-Pharmaceuticals Equity".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "N" è stata lanciata il 17 novembre 2008 con la denominazione "P" mediante incorporazione della classe "D" del comparto "Europe Equity Fund".

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata 1 giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Pharmaceutical"

Ridenominato "Equity Pharma World" il 30 settembre 1999

Ridenominato "Equity Health Care World" il 1° luglio 2008

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Health Care Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 19 marzo 2012 del comparto "Equity World Biotechnology" della Sicav BNP Paribas L1

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 27 maggio 2013 del comparto "Equity Europe Health Care" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine investendo in azioni emesse da società di tutto il mondo e selezionate con un processo mirato a ridurre il rischio minimizzando la volatilità al suo interno.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o OIC.

L'esposizione del comparto alle valute non è coperta.

La strategia del comparto si concentra sulla riduzione del rischio attraverso la selezione di titoli a bassa volatilità.

Nella costruzione del portafoglio, il gestore segue un processo di ottimizzazione del rischio.

Questo comparto può fare ricorso a strumenti finanziari derivati sui tipi di attivi precedentemente citati esclusivamente a scopi di copertura (hedging) entro i limiti fissati nell'Appendice 2 del Libro I del Prospetto informativo.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823417810	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823417901	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823417653	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823417737	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823418115	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823418388	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823418545	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823418891	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823418974	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, NOK, SEK

"Privilege-DIS": EUR

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege-CAP", "X": EUR, USD

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 6 aprile 1998 nella Sicav INTERSELEX EQUITY (ridenominata INTERSELEX il 4 maggio 1998, FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Best Selection World".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "N" (con la denominazione "P") è stata lanciata il 17 novembre 2008 mediante incorporazione della classe "D" del comparto "Global Equity Growth Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 9 maggio 2012.

Le categorie "Classic USD" e "X" sono state lanciate il 30 novembre 2012 (primo Giorno di valutazione).

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Ridenominato "Equity Best Selection World" il 4 maggio 1998

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Global Equity Growth Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

Incorporazione in data 13 luglio 2009 del comparto "Equity Small Caps World" della Sicav FORTIS L FUND

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Ristrutturato in "Equity World Minimum Variance" il 1° aprile 2011

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° giugno 2012

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 del comparto "Equity World" della Società

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 27 maggio 2013 del comparto "Equity High Dividend World" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD MATERIALS

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che realizzano una parte significativa della loro attività economica nel settore dei materiali (fra cui materiali per l'edilizia e l'imballaggio, prodotti chimici di base, materiali metallici, forestali, carta, ecc.) e nei settori collegati o connessi, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823419436	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823419782	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823419279	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823419352	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823420012	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823420285	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823420525	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823420954	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823421176	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY WORLD MATERIALS

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic": EUR, USD, GBP

"Classic USD": USD

"I", "N", "Privilege-CAP", "X": EUR, USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST EQUITY WORLD MATERIALS

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Materials World" mediante conferimento delle classi "A" e "B" del comparto "Materials Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "I" è stata lanciata il 24 novembre 2008. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 1° dicembre 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 del comparto "Equity Europe Materials" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD TECHNOLOGY

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano un'attività significativa nel settore della tecnologia e in settori collegati o connessi e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823421689	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823421846	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823421333	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823421416	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823422067	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823422141	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823422497	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823422653	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823422737	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY WORLD TECHNOLOGY

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, SEK

"N", "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic USD": USD

"Classic-DIS", "I", "Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 12 maggio 1997 nella Sicav G-Equity Fund con la denominazione "G-Technology Equity".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "N" è stata lanciata il 17 novembre 2008 con la denominazione "P" mediante incorporazione della classe "D" del comparto "Information Technology Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Technology"

Ridenominato "Equity Technology World" il 30 settembre 1999

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Information Technology Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 del comparto "Equity World Technology Innovators" della Società e dei comparti "Equity Europe Industrials", "Equity Europe Technology" e "Equity World Industrials" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD TELECOM

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano un'attività significativa nel settore telecomunicazioni e in settori collegati o connessi e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823422810	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823423032	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823423206	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823423388	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823424279	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823424352	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823424436	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY WORLD TELECOM

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

Valuta di valutazione

"Classic" e "N": EUR, USD

"I", "Privilege" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 17 marzo 1997 nella Sicav G-Equity Fund con la denominazione "G-Telecom Equity".

La categoria "I" è stata lanciata il 14 maggio 2002.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° ottobre 2012.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND il 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Telecom"

Ridenominato "Equity Telecom World" il 30 settembre 1999

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Telecommunication Services Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

PARVEST EQUITY WORLD TELECOM

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 del comparto "Equity Europe Telecom" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST EQUITY WORLD UTILITIES

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano una parte significativa della loro attività economica nel settore dei servizi alla collettività e in settori collegati o connessi e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823424782	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823424865	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823424519	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823424600	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823424949	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823425086	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823425169	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823425243	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823425326	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST EQUITY WORLD UTILITIES

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" l'11 ottobre 1999 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Utilities World".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Utilities Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Incorporazione in data 27 maggio 2013 del comparto "Equity Europe Utilities" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Aumentare il valore del proprio patrimonio nel medio termine, con una volatilità controllata e attraverso un'asset allocation diversificata all'interno di un vasto universo d'investimento, quale, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- titoli azionari (indipendentemente da regione, settore o capitalizzazione)
- reddito fisso (sovrano, societario, credito, emergente, convertibili, ecc.)
- materie prime (investimenti in strumenti finanziari derivati basati su indici finanziari di materie prime, ETC, ETN e in titoli negoziabili legati alle variazioni delle quotazioni delle materie prime)
- strategie di rendimento assoluto (valore relativo, "event driven", a strategie multiple, titoli "long/short", Global Macro, CTA, volatilità, ecc.).

Politica d'investimento

Per raggiungere il proprio obiettivo, il comparto farà affidamento su tre propulsori di performance principali:

- vantaggio derivante dalla crescita di un'ampia gamma di classi di attivi quali, a titolo non esaustivo, titoli azionari, a reddito fisso o materie prime
- allocazione flessibile senza un riferimento ad un benchmark e
- selezione di fondi non necessariamente gestiti da BNP Paribas.

L'asset allocation del comparto è discrezionale e basata su di un'analisi dei fondamentali condotta internamente.

Il gestore del portafoglio analizzerà costantemente la composizione del portafoglio, e la ribilancerà al fine di realizzare il miglior rapporto rischio/rendimento possibile.

Il comparto investirà direttamente o indirettamente, attraverso organismi d'investimento collettivo idonei (OIC o OICVM) e/o fondi indicizzati quotati su borse valori (ETF), in azioni, reddito fisso, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati (a fini di copertura e di negoziazione) e/o liquidità consentita dalla regolamentazione applicabile.

Fino al 100% degli attivi del comparto può essere indirettamente investito in strumenti liquidi a breve termine, mentre investimenti diretti sono possibili in base alle opportunità di mercato (a titolo accessorio).

L'esposizione diretta alla liquidità non supererà il 49% del valore patrimoniale netto del comparto.

L'obiettivo di volatilità del portafoglio è pari al 10% massimo sul medio termine.

L'esposizione del portafoglio alle valute diverse dall'euro non eccederà il 50%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST FLEXIBLE ASSETS EUR

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽²⁾
Classic	CAP	LU0192444668	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0192444585	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0192446101	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0192445558	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0192445715	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823435986	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0192447174	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,30%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,30%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,65%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	0,00%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione indiretta: massimo l'1,00%

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST FLEXIBLE ASSETS EUR

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 18 maggio 2004.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Target Return Plus (Euro)"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 15 dicembre 2011

Incorporazione in data 12 dicembre 2011 del comparto "Dynallocation" della Sicav PARWORLD

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST FLEXIBLE BOND EUROPE CORPORATE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni, emessi da società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Europa e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0099625146	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0099624925	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823436018	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0099626896	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107087297	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111465547	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823436109	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107105966	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,90%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic CHF	0,90%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,40%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,90%	No	0,50%	0,30%	0,05%

PARVEST FLEXIBLE BOND EUROPE CORPORATE

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Privilege	0,45%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, USD, CHF

"Classic-DIS", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic CHF": CHF

"Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST FLEXIBLE BOND EUROPE CORPORATE

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 12 novembre 1999 con la denominazione "European High Yield Bond" mediante incorporazione del comparto "Euro Bond" della Sicav "Paribas Institutions".

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° novembre 2012. **Il primo NAV sarà fissato a CHF 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Ristrutturazione in "European Bond Opportunities" il 31 gennaio 2003

Ridenominato "Corporate Bond Opportunities" il 26 novembre 2009

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 6 luglio 2011 del comparto "Bond World ABS" della Società

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST FLEXIBLE BOND WORLD

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli di debito e/o titoli considerati equivalenti, denominati in qualsiasi valuta e, altresì, in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categori a	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0038743380	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0925123803	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic MD	DIS	LU0038743208	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102019857	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107086562	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111463419	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823437412	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107105453	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic MD	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%

PARVEST FLEXIBLE BOND WORLD

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
I	0,30%	No	Nessuna	0,17%	0,01%
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic MD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "Classic MD", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic-DIS", "Privilege-DIS" e "X": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 7 luglio 1992.

La nuova classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2013. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Global Bond"

Ridenominazione in "Bond World" in data 1° settembre 2010

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 15 dicembre 2011.

La classe "Classic-Distribution" è stata ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Almeno il 75% del patrimonio è investito in titoli azionari emessi da società aventi sede legale in uno stato membro del SEE, diverso da stati che non collaborano alla lotta contro le frodi e l'evasione fiscale.

Il saldo residuo, ossia massimo il 25% del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Per una corretta gestione del portafoglio e/o a fini di copertura, il comparto investe in derivati quali swap, futures o opzioni correlati ai mercati azionari.

Per il conseguimento del proprio obiettivo d'investimento il comparto implementa i seguenti processi d'investimento, mantenendo il controllo della volatilità:

*Allocazione di mercato flessibile:

- mira a ridurre o aumentare l'esposizione ai mercati azionari europei, sulla base della volatilità di mercato rilevata. In momenti di elevata volatilità, il comparto può rafforzare l'esposizione di mercato quando la volatilità diminuisce e ridurre l'esposizione quando aumenta,

- utilizzo di futures su indici di mercati azionari europei per ridurre la sensibilità del portafoglio o per fornirgli una sovraesposizione ai titoli azionari europei.

*Meccanismi di protezione:

- politica di vendita di opzioni call,

- esposizione sistematica alla volatilità dei mercati azionari tramite fondi esposti alla volatilità (massimo 10%) e/o futures sulla volatilità e/o performance swap su un fondo esposto alla volatilità.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST FLEXIBLE EQUITY EUROPE

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0360646680	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0360646763	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0360646847	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0360647142	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0360647498	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823437503	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0360647068	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST FLEXIBLE EQUITY EUROPE

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"N", "Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 4 novembre 2009.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Europe Flexible Equities"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società di qualsiasi paese che svolgono una parte significativa delle proprie attività sui mercati ambientali (energie alternative, risparmio energetico, trattamento e distribuzione dell'acqua, controllo dell'inquinamento, gestione dei rifiuti e settori connessi o correlati) e che rispettano i principi di responsabilità sociale, responsabilità ambientale e corporate governance così come dettati dal Global Compact delle Nazioni Unite e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0347711466	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0347711540	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0347712357	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0347711623	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0347712191	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0347712274	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823437685	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0347711896	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuna	0,35%	0,01%

PARVEST GLOBAL ENVIRONMENT

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic Cap": EUR, NOK, SEK e USD

"Classic-DIS": EUR, GBP e USD

"I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato in data 8 aprile 2008.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 30 novembre 2012 (primo Giorno di valutazione).

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 dei comparti "Green Future" e "Sustainable Equity World" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società le cui tecnologie, prodotti e servizi forniscano soluzioni di sviluppo sostenibile ai problemi di natura ambientale in Asia e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Il gestore prediligerà le società che sviluppano tecnologie incentrate sullo sviluppo sostenibile. Nella selezione delle società, sceglierà quelle che presentano il miglior rapporto tra livello di probabile durata e profilo del rischio.

L'esposizione totale del comparto (tramite investimenti sia diretti che indiretti) verso le Azioni China A (azioni quotate in RMB sulle borse valori di Shanghai o Shenzhen e riservate esclusivamente a investitori privati cinesi) e le Azioni China B (azioni quotate in valute estere sulle borse valori di Shanghai o Shenzhen e riservate a investitori stranieri) non sarà superiore al 10% del suo patrimonio e, al momento, il comparto non investe direttamente in Azioni China A.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST GREEN TIGERS

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823437925	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823438220	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823437842	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823438493	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823438659	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823438733	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823438816	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823438907	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, SEK e USD

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege", "X": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 28 luglio 2008 nella categoria "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010).

La categoria "Classic" è stata lanciata il 20 ottobre 2008.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

PARVEST GREEN TIGERS

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto rientra nella categoria dei fondi del mercato monetario. L'obiettivo primario del comparto è il mantenimento del valore del proprio patrimonio mediante l'investimento in strumenti del mercato monetario. Differisce, tuttavia, da un investimento in depositi bancari per il fatto che non vi è alcuna garanzia della restituzione né della tutela del capitale. L'investimento nel comparto non costituisce un investimento con rendimento garantito.

Politica d'investimento

Il comparto investe in strumenti del mercato monetario di alta qualità (strumenti che hanno ottenuto uno dei due rating più elevati disponibili per il credito a breve termine da parte di ciascuna agenzia di rating riconosciuta che ha espresso la valutazione (o rating equivalente) o strumenti di debito sovrano investment grade), depositi a termine e altri titoli a reddito fisso a breve termine denominati in EUR.

Il comparto può detenere liquidità in via accessoria e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC, a condizione che gli organismi d'investimento sottostanti si qualifichino come fondi del mercato monetario a breve termine o fondi monetari.

Il comparto limita i propri investimenti a titoli con una scadenza massima finale di 2 anni.

Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati soltanto se in linea con la propria strategia d'investimento.

La scadenza media ponderata degli investimenti del comparto è inferiore a 6 mesi e la durata media ponderata degli investimenti è inferiore a 12 mesi.

Il comparto può compiere operazioni attive e passive di prestito titoli e sottoscrivere contratti di pronti contro termine e di pronti contro termine inversi.

Il comparto non investe in titoli azionari e/o obbligazioni convertibili o in titoli considerati equivalenti ad azioni e/o obbligazioni convertibili.

Dopo la copertura, l'esposizione alle valute diverse dall'EUR è pari a zero. Le operazioni in valuta sono effettuate a soli fini di copertura.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST MONEY MARKET EURO

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0083138064	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0083137926	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102012688	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107067851	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111461124	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 100.000 per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823439111	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 100.000 per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107103839	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuna	0,15%	0,01%
I	0,20%	No	Nessuna	0,10%	0,01%
N	0,50%	No	0,25%	0,15%	0,01%
Privilege	0,25%	No	Nessuna	0,15%	0,01%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,10%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST MONEY MARKET EURO

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 5 febbraio 1991.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Short Term (Euro)"

Ridenominazione in "Short Term Euro" in data 1° settembre 2010

Incorporazione in data 21 marzo 2011 del comparto "Short Term Euro" della Sicav BNP Paribas L1

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° novembre 2012

Incorporazione, in data 10 dicembre 2012, dei comparti "EUR 1 Month 1 W", "EUR 1 Month 3 W", "EUR 3 Months 1.4.7.10", "EUR 3 Months 2.5.8.11", "EUR 3 Months 3.6.9.12" e "E.O.M." della Sicav BNP Paribas Money Fund.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto rientra nella categoria dei fondi del mercato monetario. L'obiettivo primario del comparto è il mantenimento del valore del proprio patrimonio mediante l'investimento in strumenti del mercato monetario. Differisce, tuttavia, da un investimento in depositi bancari per il fatto che non vi è alcuna garanzia della restituzione né della tutela del capitale. L'investimento nel comparto non costituisce un investimento con rendimento garantito.

Politica d'investimento

Il comparto investe in strumenti del mercato monetario di alta qualità (strumenti che hanno ottenuto uno dei due rating più elevati disponibili per il credito a breve termine da parte di ciascuna agenzia di rating riconosciuta che ha espresso la valutazione (o rating equivalente) o strumenti di debito sovrano investment grade), depositi a termine e altri titoli a reddito fisso a breve termine denominati in USD.

Il comparto può detenere liquidità in via accessoria e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC, a condizione che gli organismi d'investimento sottostanti si qualifichino come fondi del mercato monetario a breve termine o fondi monetari.

Il comparto limita i propri investimenti a titoli con una scadenza massima finale di 2 anni.

Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati soltanto se in linea con la propria strategia d'investimento.

La scadenza media ponderata degli investimenti del comparto è inferiore a 6 mesi e la durata media ponderata degli investimenti è inferiore a 12 mesi.

Il comparto può compiere operazioni attive e passive di prestito titoli e sottoscrivere contratti di pronti contro termine e di pronti contro termine inversi.

Il comparto non investe in titoli azionari e/o obbligazioni convertibili o in titoli considerati equivalenti ad azioni e/o obbligazioni convertibili.

Dopo la copertura, l'esposizione alle valute diverse dall'USD è pari a zero. Le operazioni in valuta sono effettuate a soli fini di copertura.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST MONEY MARKET USD

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0012186622	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0012186549	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0102011102	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0107067182	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0111460589	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 100.000 per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823439202	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 100.000 per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0107103672	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuna	0,15%	0,01%
I	0,20%	No	Nessuna	0,10%	0,01%
N	0,50%	No	0,25%	0,15%	0,01%
Privilege	0,25%	No	Nessuna	0,15%	0,01%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,10%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST MONEY MARKET USD

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD

Valuta di valutazione

USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo e a New York corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno a meno che almeno il 50% delle attività sottostanti non possa essere valutato (a causa, in via esemplificativa, di una chiusura delle borse per le attività quotate).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Short Term (Dollar)"

Ridenominazione in "Short Term USD" in data 1° settembre 2010

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 15 dicembre 2011.

Incorporazione in data 21 marzo 2011 del comparto "Short Term USD" della Sicav BNP Paribas L1

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° novembre 2012

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST MONEY MARKET USD

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Per conseguire tale obiettivo, il comparto ha la facoltà d'investire direttamente in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, azioni o quote emesse da OICVM o altri OIC, liquidità e strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sopra citati consistono in strumenti derivati OTC quali swap, contratti a termine e/o strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, come opzioni e futures, affinché il comparto possa essere esposto ai mercati dei tassi d'interesse più liquidi (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo: Bund, Euribor, T-Note, ecc.) e ai principali mercati azionari (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo: Eurostoxx 50, Standard and Poor's 500, Nikkei 225, ecc.).

Il comparto può applicare varie strategie di asset allocation dinamica, con un obiettivo di performance assoluta, per ottenere una volatilità target del 2,5%. La scelta delle strategie si basa principalmente su previsioni e fattori di natura macroeconomica nelle valutazioni e nei fondamentali di rischio delle attività interessate. Il comparto può scegliere strategie che soddisfino tali criteri e abbiano dimostrato scarsa correlazione in passato, in vista di compensare eventuali perdite generate dall'utilizzo di alcune strategie.

Tra tali strategie d'investimento (applicabili a tutte le classi di attivi in cui investe il comparto) figurano:

- 1) una gamma di posizioni direzionali, sui mercati internazionali di paesi sviluppati ed emergenti, per titoli azionari, obbligazioni, tassi d'interesse a breve termine, credito, materie prime* e valute**, come pure posizioni sulla volatilità di titoli azionari, indici di mercato, obbligazioni e valute;
- 2) una gamma di strategie di arbitraggio adoperate per generare rendimenti in un contesto di rischio misurato. Tali strategie di arbitraggio si applicano alle stesse classi di attivi indicate per le strategie direzionali;
- 3) opzioni di acquisto c.d. *plain vanilla*, preferite ai prodotti esotici o a opzioni di vendita.

Gli orizzonti d'investimento di gran parte delle strategie direzionali e di arbitraggio sono compresi tra diverse settimane e un massimo di due anni. Oltre a dette strategie, il comparto può applicare le strategie direzionali e di arbitraggio a un orizzonte d'investimento molto breve, compreso tra poche ore e pochi giorni. La ponderazione di ciascuna strategia sarà determinata mediante un approccio di tipo "risk budget".

Il comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in azioni o quote emesse da OICVM o altri OIC.

* Investimenti in strumenti derivati su indici finanziari basati su materie prime e in valori mobiliari sensibili alle oscillazioni dei prezzi delle materie prime.

** Viene privilegiato il ricorso a contratti OTC in quanto i mercati OTC offrono una maggiore liquidità rispetto ai mercati borsistici. Le principali valute quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, EUR, USD e JPY, vengono privilegiate in quanto maggiormente liquide.

Il comparto non detiene direttamente materie prime.

Dettagli relativi alla leva nominale:

- a) La leva prevista è definita come la somma dei valori assoluti del nominale dei derivati (senza accordi di compensazione o di copertura) diviso per il NAV. L'indice di leva massimo (metodo nominale) potrebbe essere raggiunto durante l'esistenza del comparto, considerando la sua strategia d'investimento:

Multi-Strategy Low Vol	Leva prevista	Leva massima
Totale	2,6	9,6

- b) Gli acquisti di opzioni su tassi d'interesse a breve termine contribuiscono maggiormente alla leva globale rispetto agli acquisti di opzioni su tassi d'interesse a lungo termine. Gli acquisti di opzioni forniscono un elevato contributo alla leva quando il loro premio rappresenta una bassissima percentuale del NAV del comparto e il loro rischio è limitato al premio. La leva prevista, pari a 2,6, può essere così ripartita: in gran parte, posizioni su tassi d'interesse a breve termine e, quindi, su obbligazioni, titoli azionari e cambi.
- c) **Leva massima:** in alcuni casi la leva può raggiungere un valore di 9,6. In tali casi, il maggior contributo proviene dalle opzioni su tassi d'interesse a breve termine (per esempio, quando si traggono profitti dalle posizioni su opzioni). La leva risulterà in particolare da differenziali Long Put (perdita limitata ai premi netti pagati) e da spread Short Call, in cui la perdita è limitata alle differenze tra i prezzi d'esercizio.
- d) **Gestione del rischio:** come descritto dalla procedura di gestione del rischio, su questa strategia d'investimento vigila un buon processo di gestione dei rischi, mediante il calcolo di un VaR giornaliero (99%; mensile) effettuato tramite RiskMetrics, e coadiuvato da back test e stress test mensili.
- e) **Avvertenza sul rischio di leva:** in alcune circostanze, la leva può generare un'opportunità di rendimento più elevato e, di conseguenza, di maggior reddito ma può, allo stesso tempo, aumentare la volatilità del comparto e, quindi, il rischio di perdita del capitale.

A ottobre 2012, Fitch Ratings ha assegnato il rating "Strong Fund Quality Rating" al comparto "Multi-Strategy Low Vol".

PARVEST MULTI-STRATEGY LOW VOL

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0347701749	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0347701822	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0347702044	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0347702390	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0347702473	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823439541	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0347702127	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST MULTI-STRATEGY LOW VOL

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,00%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,40%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,20%	0,01%
N	1,00%	Sì ⁽²⁾	0,35%	0,25%	0,05%
Privilege	0,50%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,20%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 10% con l'Eonia come hurdle rate.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR, USD

"Classic-DIS" e "Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

PARVEST MULTI-STRATEGY LOW VOL

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 16 aprile 2008.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Absolute Return Multi Assets 4"

Ridenominazione in "Multi Assets 4" in data 1° settembre 2010

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 15 dicembre 2011.

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Per conseguire tale obiettivo, il comparto ha la facoltà d'investire direttamente in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, azioni o quote emesse da OICVM o altri OIC, liquidità e strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sopra citati consistono in strumenti derivati OTC quali swap, contratti a termine e/o strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, come opzioni e futures, affinché il comparto possa essere esposto ai mercati dei tassi d'interesse più liquidi (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo: Bund, Euribor, T-Note, ecc.) e ai principali mercati azionari (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo: Eurostoxx 50, Standard and Poor's 500, Nikkei 225, ecc.).

Il comparto può applicare varie strategie di asset allocation dinamica, con un obiettivo di performance assoluta, per ottenere una volatilità target del 9%. La scelta delle strategie si basa principalmente su previsioni e fattori di natura macroeconomica nelle valutazioni e nei fondamentali di rischio delle attività interessate. Il comparto può scegliere strategie che soddisfino tali criteri e abbiano dimostrato scarsa correlazione in passato, in vista di compensare eventuali perdite generate dall'utilizzo di alcune strategie.

Tra tali strategie d'investimento (applicabili a tutte le classi di attivi in cui investe il comparto) figurano:

- 1) una gamma di posizioni direzionali, sui mercati internazionali di paesi sviluppati ed emergenti, per titoli azionari, obbligazioni, tassi d'interesse a breve termine, credito, materie prime* e valute**, come pure posizioni sulla volatilità di titoli azionari, indici di mercato, obbligazioni e valute;
- 2) una gamma di strategie di arbitraggio adoperate per generare rendimenti in un contesto di rischio misurato. Tali strategie di arbitraggio si applicano alle stesse classi di attivi indicate per le strategie direzionali;
- 3) opzioni di acquisto c.d. *plain vanilla*, preferite ai prodotti esotici o a opzioni di vendita.

Gli orizzonti d'investimento di gran parte delle strategie direzionali e di arbitraggio sono compresi tra diverse settimane e un massimo di due anni. Oltre a dette strategie, il comparto può applicare le strategie direzionali e di arbitraggio a un orizzonte d'investimento molto breve, compreso tra poche ore e pochi giorni. La ponderazione di ciascuna strategia sarà determinata mediante un approccio di tipo "risk budget".

Il comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in azioni o quote emesse da OICVM o altri OIC.

* Investimenti in strumenti derivati su indici finanziari basati su materie prime e in valori mobiliari sensibili alle oscillazioni dei prezzi delle materie prime.

** Viene privilegiato il ricorso a contratti OTC in quanto i mercati OTC offrono una maggiore liquidità rispetto ai mercati borsistici. Le principali valute quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, EUR, USD e JPY, vengono privilegiate in quanto maggiormente liquide.

Il comparto non detiene direttamente materie prime.

Dettagli relativi alla leva nominale:

- a) La leva prevista è definita come la somma dei valori assoluti del nominale dei derivati (senza accordi di compensazione o di copertura) diviso per il NAV. L'indice di leva massimo (metodo nominale) potrebbe essere raggiunto durante l'esistenza del comparto, considerando la sua strategia d'investimento:

Multi-Strategy Medium Vol	Leva prevista	Leva massima
Totale	6	20,5

- b) Gli acquisti di opzioni su tassi d'interesse a breve termine contribuiscono maggiormente alla leva globale rispetto agli acquisti di opzioni su tassi d'interesse a lungo termine. Gli acquisti di opzioni forniscono un elevato contributo alla leva quando il loro premio rappresenta una bassissima percentuale del NAV del comparto e il loro rischio è limitato al premio. La leva prevista, pari a 6, può essere così ripartita: in gran parte, posizioni su tassi d'interesse a breve termine e, quindi, su obbligazioni, titoli azionari e cambi.
- c) Leva massima: in alcuni casi la leva può raggiungere un valore di 20,5. In tali casi, il maggior contributo proviene dalle opzioni su tassi d'interesse a breve termine (per esempio, quando si traggono profitti dalle posizioni su opzioni). La leva risulterà in particolare da differenziali Long Put (perdita limitata ai premi netti pagati) e da spread Short Call, in cui la perdita è limitata alle differenze tra i prezzi d'esercizio.
- d) Gestione del rischio: come descritto dalla procedura di gestione del rischio, su questa strategia d'investimento vigila un buon processo di gestione dei rischi, mediante il calcolo di un VaR giornaliero (99%; mensile) effettuato tramite RiskMetrics, e coadiuvato da back test e stress test mensili.
- e) Avvertenza sul rischio di leva: in alcune circostanze, la leva può generare un'opportunità di rendimento più elevato e, di conseguenza, di maggior reddito ma può, allo stesso tempo, aumentare la volatilità del comparto e, quindi, il rischio di perdita del capitale.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte

PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)

- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0662593408	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0662593580	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0662593663	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0662593747	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0662593820	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823439624	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0662594042	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,30%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,55%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,25%	0,01%
N	1,30%	Sì ⁽²⁾	0,35%	0,30%	0,05%
Privilege	0,65%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,25%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 15% con l'Eonia come hurdle rate.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, CHF, GBP

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege", "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il Comparto è stato lanciato nelle classi "Classic-CAP", "I" e "X" il 17 febbraio 2012.

La categoria "N" è stata lanciata il 19 marzo 2013.

Le classi "Classic-DIS", "Privilege" e "X" sono state lanciate il 17 febbraio 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Nessuna

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)

Obiettivo d'investimento

Incrementare il valore del proprio patrimonio sul medio termine.

Politica d'investimento

Per conseguire tale obiettivo, il comparto può investire direttamente in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, azioni o quote emesse da OICVM o altri OIC, liquidità e strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sopra citati consistono in strumenti derivati OTC quali swap, contratti a termine e/o strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, come opzioni e futures, affinché il comparto possa essere esposto ai mercati dei tassi d'interesse più liquidi (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo: Bund, Euribor, T-Note, ecc.) e ai principali mercati azionari (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo: Eurostoxx 50, Standard and Poor's 500, Nikkei 225, ecc.).

Il comparto può applicare varie strategie di asset allocation dinamica, con un obiettivo di performance assoluta, per ottenere una volatilità target del 9%. La scelta delle strategie si basa principalmente su previsioni e fattori di natura macroeconomica nelle valutazioni e nei fondamentali di rischio delle attività interessate. Il comparto può scegliere strategie che soddisfino tali criteri e abbiano dimostrato scarsa correlazione in passato, in vista di compensare eventuali perdite generate dall'utilizzo di alcune strategie.

Tra tali strategie d'investimento (applicabili a tutte le classi di attivi in cui investe il comparto) figurano:

- 1) una gamma di posizioni direzionali, sui mercati internazionali di paesi sviluppati ed emergenti, per titoli azionari, obbligazioni, tassi d'interesse a breve termine, credito, materie prime* e valute**, come pure posizioni sulla volatilità di titoli azionari, indici di mercato, obbligazioni e valute;
- 2) una gamma di strategie di arbitraggio adoperate per generare rendimenti in un contesto di rischio misurato. Tali strategie di arbitraggio si applicano alle stesse classi di attivi indicate per le strategie direzionali;
- 3) opzioni di acquisto c.d. *plain vanilla*, preferite ai prodotti esotici o a opzioni di vendita.

Gli orizzonti d'investimento di gran parte delle strategie direzionali e di arbitraggio sono compresi tra diverse settimane e un massimo di due anni. Oltre a dette strategie, il comparto può applicare le strategie direzionali e di arbitraggio a un orizzonte d'investimento molto breve, compreso tra poche ore e pochi giorni. La ponderazione di ciascuna strategia sarà determinata mediante un approccio di tipo "risk budget".

Il comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in azioni o quote emesse da OICVM o altri OIC.

* Investimenti in strumenti derivati su indici finanziari basati su materie prime e in valori mobiliari sensibili alle oscillazioni dei prezzi delle materie prime.

** Viene privilegiato il ricorso a contratti OTC in quanto i mercati OTC offrono una maggiore liquidità rispetto ai mercati borsistici. Le principali valute quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, EUR, USD e JPY, vengono privilegiate in quanto maggiormente liquide.

Il comparto non detiene direttamente materie prime.

Dettagli relativi alla leva nominale:

a) La leva prevista è definita come la somma dei valori assoluti del nominale dei derivati (senza accordi di compensazione o di copertura) diviso per il NAV. L'indice di leva massimo (metodo nominale) potrebbe essere raggiunto durante l'esistenza del comparto, considerando la sua strategia d'investimento:

Multi-Strategy Medium Vol	Leva prevista	Leva massima
Totale	6	20,5

- b) Gli acquisti di opzioni su tassi d'interesse a breve termine contribuiscono maggiormente alla leva globale rispetto agli acquisti di opzioni su tassi d'interesse a lungo termine. Gli acquisti di opzioni forniscono un elevato contributo alla leva quando il loro premio rappresenta una bassissima percentuale del NAV del comparto e il loro rischio è limitato al premio. La leva prevista, pari a 6, può essere così ripartita: in gran parte, posizioni su tassi d'interesse a breve termine e, quindi, su obbligazioni, titoli azionari e cambi.
- c) Leva massima: in alcuni casi la leva può raggiungere un valore di 20,5. In tali casi, il maggior contributo proviene dalle opzioni su tassi d'interesse a breve termine (per esempio, quando si traggono profitti dalle posizioni su opzioni). La leva risulterà in particolare da differenziali Long Put (perdita limitata ai premi netti pagati) e da spread Short Call, in cui la perdita è limitata alle differenze tra i prezzi d'esercizio.
- d) Gestione del rischio: come descritto dalla procedura di gestione del rischio, su questa strategia d'investimento vigila un buon processo di gestione dei rischi, mediante il calcolo di un VaR giornaliero (99%; mensile) effettuato tramite RiskMetrics, e coadiuvato da back test e stress test mensili.
- e) Avvertenza sul rischio di leva: in alcune circostanze, la leva può generare un'opportunità di rendimento più elevato e, di conseguenza, di maggior reddito ma può, allo stesso tempo, aumentare la volatilità del comparto e, quindi, il rischio di perdita del capitale.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0347703281	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0347703364	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0347704099	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0347703448	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0347703877	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0347703950	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: none
Privilege	DIS	LU0823439467	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: none
X	CAP	LU0347703521	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,30%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,30%	Sì ⁽³⁾	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,55%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,25%	0,01%
N	1,30%	Sì ⁽²⁾	0,35%	0,30%	0,05%
Privilege	0,65%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,25%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 15% sopra il Libor USD Overnight come hurdle rate.

⁽³⁾ 15% sopra il Libor USD Overnight espresso in euro come hurdle rate.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna

PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)

	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

(1) In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic EUR"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP", "I", "N" e "Privilege-CAP": USD, EUR

"Classic-DIS", "Privilege-DIS" e "X": USD

"Classic EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio:

Il comparto è stato lanciato il 16 aprile 2008 con la denominazione "Absolute Return Multi Assets 4 (USD)".

Le classi "Classic-DIS", "Classic EUR" e "N" sono state lanciate il 23 novembre 2012 (primo Giorno di valutazione).

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa classe prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Ridenominato "Multi Assets 4 (USD)" il 1° settembre 2010

Ridenominato "Multi-Strategy Low Vol (USD)" il 15 dicembre 2011

Ristrutturato in "Multi-Strategy High Vol (USD)" dal 1° novembre 2012 al 28 febbraio 2013

PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)

Incorporazione in data 26 novembre 2012 del comparto "Flexible Assets USD Plus" della Società

Ristrutturato in "Multi-Strategy Low Vol (USD)" il 1° marzo 2013

Ristrutturato in "Multi Strategy Medium Vol (USD)" il 1° giugno 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe in un numero ristretto di gruppi di attivi, scelti sulla base dell'andamento dei mercati finanziari e delle aspettative del gestore.

A tal fine, il comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica nel Nord America (il 66% degli attivi è investito in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti d'America) e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ossia non oltre il 25% dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM od OIC. Gli investimenti accessori del comparto saranno incentrati su obbligazioni convertibili, obbligazioni e buoni del tesoro, purché si tratti di valori mobiliari emessi da società che hanno la sede legale o che realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti d'America.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST OPPORTUNITIES USA

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823440713	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823440986	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823439897	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823439970	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic HUF	CAP	LU0823440556	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0823440044	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	DIS	LU0823440127	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H GBP	DIS	LU0823440390	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H SGD	CAP	LU0823440473	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823441018	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH EUR	CAP	LU0823441109	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823441281	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823441364	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823441448	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0823441521	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	DIS	LU0823441794	Sì	Sì	Annuale	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823441877	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST OPPORTUNITIES USA

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic HUF	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H GBP	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic H SGD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Privilege H EUR	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione di consulenza: 0,15% max (esclusa la categoria di azioni X).

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic HUF	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
Classic H GBP	5%	2%	Nessuna
Classic H SGD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH EUR	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic H EUR", "IH EUR" e "Privilege H EUR"

HUF per la categoria "Classic HUF"

GBP per la categoria "Classic H GBP"

SGD per la categoria "Classic H SGD"

PARVEST OPPORTUNITIES USA

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": USD, SEK

"Classic-DIS": EUR, USD

"Classic CHF": CHF

"Classic EUR", "Classic H EUR", "IH EUR" e "Privilege H EUR": EUR

"Classic H GBP": GBP

"Classic HUF": HUF

"Classic H SGD": SGD

"I", "N", "Privilege", "X": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) nelle categorie "Classic", "Classic H EUR", "Classic H GBP-DIS" (con la denominazione "UKH"), "I", "IH EUR" e "N" (con la denominazione "P") mediante conferimento delle classi "A" "B"; "AH (EUR)", "BH (EUR)" e "DH (EUR)"; "BH (GBP)"; "I"; "IH (EUR)" e delle classi "D" del comparto "US Opportunities Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La classe "Classic GBP-DIS" è stata lanciata il 24 novembre 2008 con la denominazione "UK".

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La categoria "Classic HUF" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° ottobre 2012.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100 per azione.**

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di USD 100,00 per azione.**

La categoria "Classic H SGD" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a SGD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° novembre 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Categorie "UK" e "UKH" ridenominate "Classic GBP-DIS" e "Classic H GBP-DIS" il 1° giugno 2012

Fusione della classe "Classic GBP-DIS" nella classe "Classic H GBP-DIS" il 21 maggio 2013

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

PARVEST OPPORTUNITIES USA

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe in un numero ristretto (da 3 a 7) di gruppi di attivi, rappresentativi ciascuno di un settore o tema d'investimento particolare. Ognuno di tali gruppi di attivi sarà rappresentato, a titolo esemplificativo, dagli attivi di seguito indicati.

Questo comparto può investire sia in azioni internazionali che in obbligazioni convertibili internazionali, in obbligazioni internazionali e in buoni del tesoro o titoli assimilati, purché si tratti di valori mobiliari emessi sui mercati internazionali, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi. Le disponibilità potranno essere denominate in tutte le valute.

La parte residua può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST OPPORTUNITIES WORLD

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823442255	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823442339	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823441950	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic SGD	CAP	LU0823442099	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0832086192	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823442412	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823442503	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823442685	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823442768	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823442842	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic SGD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic SGD	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

SGD per la categoria "Classic SGD"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege", "X": EUR

"Classic CHF": CHF

"Classic SGD": SGD

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) il 8 gennaio 2001.

Le categorie "I" e "N" (con la denominazione "P") sono state lanciate il 16 agosto 2002.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La categoria "Life" è stata lanciata il 21 novembre 2011.

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Classic SGD" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a SGD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 12 febbraio 2007 del comparto "Market Timing Euro" della Sicav Fortis L Fund

Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Fusione della categoria "Life" nella categoria "N" del comparto il 27 maggio 2013

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 del comparto "Equity World Next Generation" della Società

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

PARVEST OPPORTUNITIES WORLD

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in valori mobiliari o in azioni e titoli assimilati emessi da società immobiliari o di società operanti nel settore immobiliare (certificati immobiliari, SICAFI, closed-end REIT, ecc.), nonché in strumenti finanziari rappresentativi di beni immobili e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi e in altri strumenti finanziari rappresentativi di beni immobili. Gli emittenti hanno la loro sede sociale o esercitano una parte significativa della loro attività economica in Europa.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Almeno il 75% degli attivi sono costantemente investiti in azioni di società con sede legale in un paese membro dell'Area economica europea, fatta eccezione per paesi che non collaborano nella lotta alla frode ed evasione fiscale.

Il comparto non detiene direttamente beni immobili.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Class e	Codice ISIN	Nominative	Al portator e	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0283511359	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0283511433	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic GBP	DIS	LU0925123985	No	No	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0283406642	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di ER 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0283434859	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0283407293	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0925124108	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0283039807	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

PARVEST REAL ESTATE SECURITIES EUROPE

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
Classic GBP	1,50%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic GBP	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

GBP per la categoria "Classic GBP"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR

"Classic DIS": EUR, GBP

"Classic GBP": GBP

"I", "N", "Privilege", "X", "EUR: EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Questo comparto sarà lanciato in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Nessuna

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in valori mobiliari o in azioni e titoli assimilati emessi da società immobiliari o di società operanti nel settore immobiliare (certificati immobiliari, SICAFI, closed-end REIT, ecc.), nonché in strumenti finanziari rappresentativi di beni immobili e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi e in altri strumenti finanziari rappresentativi di beni immobili. Gli emittenti hanno la loro sede sociale o esercitano una parte significativa della loro attività economica nella regione del Pacifico.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Il comparto non detiene direttamente beni immobili.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823443220	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823443493	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823443063	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	DIS	LU0823443147	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823443576	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823443659	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823443733	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823443816	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823443907	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST REAL ESTATE SECURITIES PACIFIC

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il 28 marzo 2007 nella categoria "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Real Estate Asia".

La categoria "Classic" è stata lanciata il 5 maggio 2007.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La categoria "X" è stata lanciata il 15 giugno 2011.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Ridenominato "Real Estate Securities Asia" il 1° ottobre 2007

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° luglio 2008

Incorporazione in data 17 novembre 2008 del comparto "Asia Pacific Property Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST REAL ESTATE SECURITIES WORLD

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in valori mobiliari o in azioni e titoli assimilati emessi da società immobiliari o di società operanti nel settore immobiliare (certificati immobiliari, SICAFI, closed-end REIT, ecc.), nonché in strumenti finanziari rappresentativi di beni immobili e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi e in altri strumenti finanziari rappresentativi di beni immobili.

La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

Il comparto non detiene direttamente beni immobili.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823444111	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823444467	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823444038	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823444541	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823444624	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823444897	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823444970	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823445191	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%

PARVEST REAL ESTATE SECURITIES WORLD

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, NOK, SEK

"Classic-DIS": EUR, PLN

"I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) il 24 novembre 2008 mediante conferimento delle classi "A" e "B" e delle classi "I" del comparto "Global Property Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° ottobre 2012.

La categoria "X" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

La volatilità massima target sarà circa pari al 10%. Il comparto si prefigge di conseguire una volatilità inferiore al principale indice di volatilità dell'oro.

Politica d'investimento

Il gestore del portafoglio esporrà il comparto ad almeno 3 tipologie di attivi resistenti (tra cui: titoli di stato con alto rating, indici su commodity e/o valori mobiliari collegati a commodity (quali, tra gli altri, energia e/o metalli preziosi, valute forti e strumenti del mercato monetario), le cui ponderazioni saranno ribilanciate periodicamente attraverso un'asset allocation tattica, al fine di conseguire il miglior rapporto rischio/rendimento.

Al fine di ridurre il rischio complessivo del portafoglio, il gestore può inoltre esporre il comparto alla volatilità azionaria, nel limite massimo del 10% del patrimonio del comparto.

Il comparto investirà in titoli azionari, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati (entrambi a fini di copertura e/o d'investimento) e/o in prodotti liquidi consentiti dalla normativa applicabile.

Può inoltre investire indirettamente in tali attivi attraverso idonei organismi d'investimento collettivo (OIC e/o OICVM) e/o fondi basati su indici quotati su borse valori (ETF), ma in misura non superiore al 10% del patrimonio.

Il patrimonio del comparto può essere investito fino al 100% in strumenti del mercato monetario.

Può essere detenuta liquidità a titolo accessorio, ossia in misura non superiore al 49% del patrimonio del comparto.

Il comparto non deterrà direttamente commodity oppure metalli preziosi.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST RESILIENT ASSETS

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823445357	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823445431	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823445274	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823445605	Sì	Sì	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823445787	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823445860	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823445944	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823446082	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,30%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic USD	1,30%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,55%	No	Nessuna	0,25%	0,01%
N	1,30%	No	0,75%	0,30%	0,05%
Privilege	0,65%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,25%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST RESILIENT ASSETS

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui l'indice di riferimento indicato nella politica d'investimento del comparto non sia disponibile.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Questo comparto è stato lanciato il 14 gennaio 2013. Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione, USD 100,00 per azione nella categoria "Classic USD".

Informazioni storiche

Nessuna

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST SHORT TERM EURO PREMIUM

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe indirettamente sul mercato monetario. Il comparto è gestito "sinteticamente" e investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni e/o titoli considerati equivalenti alle azioni la cui performance è scambiata contro la performance dell'indice di riferimento (EONIA) tramite un total return swap. Pertanto non vi è alcuna esposizione ai mercati azionari.

In ogni caso, l'uso di strumenti derivati non ingenera un effetto leva, in quanto l'esposizione massima risultante da tali strumenti non supera mai il NAV del comparto.

Il saldo residuo, ossia massimo il 25% del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Il comparto non ha esposizioni a valute diverse dall'EUR.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0221145575	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0221145146	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0221145732	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0221146037	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0221146979	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0828230424	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0221146540	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuna	0,15%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuna	0,10%	0,01%

PARVEST SHORT TERM EURO PREMIUM

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	0,50%	No	0,25%	0,15%	0,05%
Privilege	0,25%	No	Nessuna	0,15%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,10%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic-CAP", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic-DIS", "Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui l'indice di riferimento indicato nella politica d'investimento del comparto non sia disponibile.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST SHORT TERM EURO PREMIUM

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato in data 8 giugno 2005.

Le classi "Classic-DIS" e "Privilege-DIS" saranno lanciate in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Dynamic Eonia Premium" e "Eonia Premium"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto è in primo luogo l'apprezzamento delle attività sul medio periodo tramite la partecipazione alla performance dei mercati azionari emergenti e, in secondo luogo, la riduzione del rischio di diminuzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo, il comparto sarà gestito con tecniche di assicurazione del portafoglio che mirano a rettificare l'esposizione ad "attività di rischio" e "attività non di rischio", fatto salvo il margine disponibile, tenuto conto dei parametri di protezione e delle previsioni di mercato del gestore del fondo.

Politica d'investimento

Per raggiungere il suddetto obiettivo, il comparto investirà:

- in OICVM e OIC, titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti ad azioni e/o swap. Inoltre, l'esposizione ad "attività di rischio" può essere conseguita mediante strumenti finanziari quali opzioni, futures o contratti a termine correlati a indici rappresentativi dei mercati azionari emergenti conformi alla Direttiva europea 2007/16. In ogni caso, l'uso di strumenti derivati non dovrebbe ingenerare un effetto leva, in quanto l'impegno massimo derivante da tali strumenti e contratti non supererà mai il valore patrimoniale netto del comparto.

- in "attività non di rischio" quali titoli a reddito fisso e/o strumenti del mercato monetario e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni denominati nella valuta del comparto e, altresì, in strumenti derivati su tali tipologie di attivi, con una scadenza pari e/o inferiore a un anno.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e/o, inoltre, in OICVM o OIC.

Gli investimenti in titoli di debito di qualsivoglia natura non supereranno il 25% del patrimonio e gli investimenti in OICVM o OIC non supereranno il 10% del patrimonio.

Gli investimenti in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto saranno coperti contro il rischio valutario nella misura del possibile, in conformità alle regole specifiche e alle limitazioni che disciplinano gli investimenti così come indicate nel prospetto.

Il Garante ha rilasciato una garanzia per un periodo di un anno. Al termine di ogni periodo annuale (8 gennaio), la garanzia sarà tacitamente rinnovata per periodi consecutivi di un anno fino all'8 gennaio 2018. Il Garante potrà decidere di prorogare la garanzia oltre tale data ovvero decidere di risolvere la garanzia ai sensi delle condizioni riportate nella Parte I del Prospetto informativo.

Il Gestore rivedrà la Soglia applicabile nelle seguenti date (le "Date di revisione"):

- alla Data di revisione annuale, ossia l'8 gennaio di ogni anno, la Soglia applicabile sarà sostituita da una Nuova soglia pari all'80% del valore patrimoniale netto determinato nell'ultimo giorno del periodo di un anno o nel precedente giorno lavorativo delle banche (laddove il giorno stabilito non fosse un giorno lavorativo delle banche). La nuova soglia entrerà in vigore a decorrere dal primo giorno lavorativo delle banche dopo la Data di revisione annuale della garanzia. La Nuova soglia potrà essere superiore o inferiore alla Soglia iniziale o alla soglia precedentemente stabilita;

- ogni qualvolta il valore patrimoniale netto aumenti rispetto al valore patrimoniale netto sulla cui base sia stata calcolata la Soglia applicabile, la Soglia applicabile sarà sostituita da una Nuova soglia che entrerà in vigore alla Data di revisione e che sarà pari all'80% del valore patrimoniale netto in tale data.

La Soglia applicabile potrà essere rivista al ribasso solo in occasione di ciascuna Data di revisione annuale. Il Gestore informerà il Garante di ogni revisione della Soglia applicabile.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST STEP 80 WORLD EMERGING

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽²⁾
Classic	CAP	LU0456548261	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823446918	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic": EUR

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST STEP 80 WORLD EMERGING

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato l'8 gennaio 2008 nella Sicav PARWORLD con la denominazione "Emerging STEP 80 (Euro)".

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 23 novembre 2012 mediante trasferimento della categoria "Classic" del comparto "STEP 80 World Emerging USD" della Società.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società con la denominazione "STEP 80 World Emerging (EUR)" il 17 settembre 2010

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° novembre 2012.

Incorporazione in data 23 novembre 2012 del comparto "STEP 80 World Emerging USD" della Società

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto è in primo luogo l'apprezzamento delle attività sul medio periodo tramite la partecipazione alla performance dei mercati delle materie prime e, in secondo luogo, la riduzione del rischio di diminuzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo, il comparto sarà gestito con tecniche di assicurazione del portafoglio che mirano a rettificare l'esposizione ad "attività di rischio" e "attività non di rischio", fatto salvo il margine disponibile, tenuto conto dei parametri di protezione e delle previsioni di mercato del gestore del fondo.

Politica d'investimento

Per raggiungere il suddetto obiettivo, il comparto investirà:

- in OICVM e OIC, titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti ad azioni e/o swap. Inoltre, l'esposizione ad "attività di rischio" può essere conseguita mediante strumenti finanziari quali opzioni, futures o contratti a termine correlati a indici rappresentativi dei mercati delle materie prime conformi alla Direttiva europea 2007/16. In ogni caso, l'uso di strumenti derivati non dovrebbe ingenerare un effetto leva, in quanto l'impegno massimo derivante da tali strumenti e contratti non supererà mai il valore patrimoniale netto del comparto.

- in "attività non di rischio" quali titoli a reddito fisso e/o strumenti del mercato monetario e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni denominati nella valuta del comparto e, altresì, in strumenti derivati su tali tipologie di attivi, con una scadenza pari e/o inferiore a un anno.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, in OICVM e/o OIC.

Gli investimenti in titoli di debito di qualsivoglia natura non supereranno il 25% del patrimonio e gli investimenti in OICVM o OIC non supereranno il 10% del patrimonio.

Gli investimenti in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto saranno coperti contro il rischio valutario nella misura del possibile, in conformità alle regole specifiche e alle limitazioni che disciplinano gli investimenti così come indicate nel prospetto.

Il Garante ha rilasciato una garanzia per un periodo di un anno. La garanzia sarà tacitamente rinnovata per periodi consecutivi di un anno fino all'08.01.16. Il Garante potrà decidere di prorogare la garanzia oltre tale data ovvero decidere di risolvere la garanzia ai sensi delle condizioni riportate nella Parte I del Prospetto informativo.

Il Gestore rivedrà la Soglia applicabile nelle seguenti date (nel prosieguo le "Date di revisione"):

- alla Data di revisione annuale, ossia l'8 gennaio di ogni anno, la Soglia applicabile sarà sostituita da una Nuova soglia pari al 90% del valore patrimoniale netto determinato nell'ultimo giorno del periodo di un anno o nel precedente giorno lavorativo delle banche (laddove il giorno stabilito non fosse un giorno lavorativo delle banche). La Nuova soglia entrerà in vigore a decorrere dal primo giorno lavorativo delle banche dopo la data di revisione annuale. La Nuova soglia potrà essere superiore o inferiore alla Soglia iniziale o alla Soglia applicabile precedentemente stabilita o in essere;

- ogni qualvolta il valore patrimoniale netto aumenti del 5% rispetto al valore patrimoniale netto sulla cui base sia stata calcolata la Soglia applicabile, la Soglia applicabile sarà sostituita da una Nuova soglia che entrerà in vigore alla Data di revisione e che sarà pari al 90% del valore patrimoniale netto in tale data.

La Soglia applicabile potrà essere rivista al ribasso solo in occasione di ciascuna Data di revisione annuale. Il Gestore informerà il Garante di ogni revisione della Soglia applicabile.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

La performance del 2011 si riferisce al comparto "STEP 90 Commodities (EUR)" della Sicav PARWORLD.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili secondo l'obiettivo d'investimento del comparto stesso.

PARVEST STEP 90 COMMODITIES (EUR)

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima
Classic	CAP	LU0778923895	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulle (o esposta alle) Borse di Parigi e/o New York e tali borse valori siano chiuse.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST STEP 90 COMMODITIES (EUR)

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 17 settembre 2010 nella Sicav PARWORLD.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 26 novembre 2012

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto è in primo luogo l'apprezzamento delle attività sul medio periodo tramite la partecipazione alla performance dei mercati azionari europei e, in secondo luogo, la riduzione del rischio di diminuzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo, il comparto sarà gestito con tecniche di assicurazione del portafoglio che mirano a rettificare l'esposizione ad "attività di rischio" e "attività non di rischio", fatto salvo il margine disponibile, tenuto conto dei parametri di protezione e delle previsioni di mercato del gestore del fondo.

Politica d'investimento

Per raggiungere il suddetto obiettivo, il comparto investirà:

- in OICVM e OIC, titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti ad azioni e/o swap. Inoltre, l'esposizione ad "attività di rischio" può essere conseguita mediante strumenti finanziari quali opzioni, futures o contratti a termine correlati a indici rappresentativi dei mercati azionari europei conformi alla Direttiva europea 2007/16. In ogni caso, l'uso di strumenti derivati non dovrebbe ingenerare un effetto leva in quanto l'impegno massimo derivante da tali strumenti e contratti non supererà mai il valore patrimoniale netto del comparto.

- in "attività non di rischio" quali titoli a reddito fisso e/o strumenti del mercato monetario e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni denominati nella valuta del comparto e, altresì, in strumenti derivati su tali tipologie di attivi, con una scadenza pari e/o inferiore a un anno.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, in OICVM e/o OIC.

Gli investimenti in titoli di debito di qualsivoglia natura non supereranno il 25% del patrimonio e gli investimenti in OICVM e/o OIC non supereranno il 10% del patrimonio.

Gli investimenti in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto saranno coperti contro il rischio valutario nella misura del possibile, in conformità alle regole specifiche e alle limitazioni che disciplinano gli investimenti così come indicate nel prospetto.

La garanzia sarà tacitamente rinnovata per periodi consecutivi di un anno e per un periodo massimo totale di cinque anni e terminerà il 16 dicembre 2013. Il Garante potrà decidere di prorogare la garanzia oltre tale data ovvero decidere di risolvere la garanzia ai sensi delle condizioni riportate nella Parte I del prospetto completo.

Il Gestore rivedrà la Soglia applicabile nelle seguenti date (le "Date di revisione"):

- alla data di scadenza annuale della garanzia, ossia il 16 dicembre di ogni anno, la Soglia applicabile sarà sostituita da una Nuova soglia pari al 90% del valore patrimoniale netto determinato il 16 dicembre o nel precedente giorno lavorativo delle banche (laddove il 16 dicembre non fosse un giorno lavorativo delle banche). La Nuova soglia entrerà in vigore a decorrere dal primo giorno lavorativo delle banche dopo la data di scadenza annuale della garanzia. La Nuova soglia potrà essere superiore o inferiore alla Soglia iniziale o alla soglia precedentemente stabilita;

- ogni qualvolta il valore patrimoniale netto aumenti del 10% rispetto al valore patrimoniale netto sulla cui base sia stata calcolata la Soglia applicabile, la Soglia applicabile sarà sostituita da una Nuova soglia che entrerà in vigore alla Data di revisione e che sarà pari al 90% del valore patrimoniale netto in tale data.

La Soglia potrà essere rivista al ribasso solo alla data di scadenza annuale della garanzia. Il Gestore informerà il Garante di ogni revisione della Soglia applicabile.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST STEP 90 EURO

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima
Classic	CAP	LU0154361405	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR e USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST STEP 90 EURO

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 20 settembre 2002 con la denominazione "Protected Euro".

Informazioni storiche

Ridenominato "Floor 90 Euro" il 2 settembre 2003

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 29 aprile 2008

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 del comparto "Active Click Euro" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto è in primo luogo l'apprezzamento delle attività sul medio periodo tramite la partecipazione alla performance dei mercati azionari statunitensi e, in secondo luogo, la riduzione del rischio di diminuzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo, il comparto sarà gestito con tecniche di assicurazione del portafoglio che mirano a rettificare l'esposizione ad "attività di rischio" e "attività non di rischio", fatto salvo il margine disponibile, tenuto conto dei parametri di protezione e delle previsioni di mercato del gestore del fondo.

Politica d'investimento

Per raggiungere il suddetto obiettivo, il comparto investirà:

- in OICVM e OIC, titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti ad azioni e/o swap. Inoltre, l'esposizione ad "attività di rischio" può essere conseguita mediante strumenti finanziari quali opzioni, futures o contratti a termine correlati a indici rappresentativi dei mercati azionari statunitensi conformi alla Direttiva europea 2007/16. In ogni caso, l'uso di strumenti derivati non dovrebbe ingenerare un effetto leva in quanto l'impegno massimo derivante da tali strumenti e contratti non supererà mai il valore patrimoniale netto del comparto.

- in "attività non di rischio" quali titoli a reddito fisso e/o strumenti del mercato monetario e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni denominati nella valuta del comparto e, altresì, in strumenti derivati su tali tipologie di attivi, con una scadenza pari e/o inferiore a un anno.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, in OICVM e/o OIC.

Gli investimenti in OICVM o OIC non supereranno il 10% del patrimonio del comparto.

Gli investimenti in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto saranno coperti contro il rischio valutario nella misura del possibile, in conformità alle regole specifiche e alle limitazioni che disciplinano gli investimenti così come indicate nel prospetto.

Il Garante ha rilasciato una garanzia per un periodo di un anno. La garanzia sarà tacitamente rinnovata per periodi consecutivi di un anno fino all'16 dicembre 2015. Il Garante potrà decidere di prorogare la garanzia oltre tale data ovvero decidere di risolvere la garanzia ai sensi delle condizioni riportate nella Parte I del Prospetto informativo.

Il Gestore rivedrà la Soglia applicabile nelle seguenti date (nel prosieguo le "Date di revisione"):

- alla Data di revisione annuale, ossia il 16 dicembre di ogni anno, la Soglia applicabile sarà sostituita da una Nuova soglia pari all'90% del valore patrimoniale netto determinato nell'ultimo giorno del periodo di un anno o nel precedente giorno lavorativo delle banche (laddove il giorno stabilito non fosse un giorno lavorativo delle banche). La Nuova soglia entrerà in vigore a decorrere dal primo giorno lavorativo delle banche dopo la data di revisione annuale. La Nuova soglia potrà essere superiore o inferiore alla Soglia iniziale o alla Soglia applicabile precedentemente stabilita o in essere;

- ogni qualvolta il valore patrimoniale netto aumenti del 5% rispetto al valore patrimoniale netto sulla cui base sia stata calcolata la Soglia applicabile, la Soglia applicabile sarà sostituita da una nuova soglia che entrerà in vigore alla Data di revisione e che sarà pari al 90% del valore patrimoniale netto in tale data.

La Soglia applicabile potrà essere rivista al ribasso solo in occasione di ciascuna Data di revisione annuale. Il Gestore informerà il Garante di ogni revisione della Soglia applicabile.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili secondo l'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima
Classic	CAP	LU0778924190	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna

PARVEST STEP 90 US

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,35%	0,05%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD

Valuta di valutazione

"Classic Cap": USD

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, tranne il caso in cui una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata sulla (o esposta alla) Borsa di New York e tale borsa valori sia chiusa.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 17 settembre 2010 nella Sicav PARWORLD.

Informazioni storiche

Trasferimento nella Società il 26 novembre 2012

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati denominati in euro e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM od OIC.

Il comparto adotta un processo di tipo "Best in Class +". Gli emittenti le cui prassi sono considerate le migliori del settore ("Best in Class") vengono valutati in base a criteri specifici in materia di comportamento ambientale, sociale e di governo d'impresa ("Corporate Governance"). Inoltre, il comparto selezionerà anche ⁽¹⁾ gli emittenti i cui prodotti e servizi contribuiscono a risolvere problemi legati all'ambiente e allo sviluppo sostenibile, e ⁽²⁾ gli emittenti i cui prodotti e servizi avranno un impatto positivo e sostenibile sull'ambiente e sul clima sociale. Tale politica giustifica il "+" dell'approccio "Best in Class".

I titoli di Stato provengono da un insieme di paesi che soddisfano criteri specifici in materia di comportamento ambientale e sociale.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0828230697	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0828230770	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0828230853	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0828230937	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0828231075	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823447213	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0828231158	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,12%	0,01%

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	0,75%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,25%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 18 ottobre 2006 nella categoria "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Bond SRI Euro".

La categoria "Classic" è stata lanciata il 6 novembre 2006.

La categoria "X" è stata lanciata il 2 novembre 2012.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni investment grade, diverse da titoli di Stato, e/o in titoli considerati equivalenti, denominati in qualsivoglia valuta ed emessi da società che hanno sede legale o svolgono una parte significativa delle proprie attività nell'Unione Europea e che soddisfano i criteri di sviluppo sostenibile in materia di responsabilità sociale e/o responsabilità ambientale e/o corporate governance, e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

Nel caso in cui i criteri di rating non siano più soddisfatti, il gestore procederà tempestivamente a rettificare la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio legato agli strumenti derivati

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categori a	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0265288877	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0265288950	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0265317569	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0265289339	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0265308063	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823447056	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0265277243	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuna	0,17%	0,01%

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N", "Privilege-CAP" e "X": EUR e USD

"Privilege-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 19 dicembre 2006.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Euro Corporate Bond Sustainable Development"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

PARVEST SUSTAINABLE EQUITY EUROPE

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe almeno il 75% del patrimonio in titoli azionari emessi da società che soddisfano i criteri di sviluppo sostenibile in materia di responsabilità sociale e/o responsabilità ambientale e/o corporate governance e che hanno sede legale in uno stato membro del SEE, diverso da stati che non collaborano alla lotta contro le frodi e l'evasione fiscale.

Il saldo residuo, ossia massimo il 25% del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

Nessuno

Per una panoramica dei rischi generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0212189012	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0212189368	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0212188550	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0212188121	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0212187404	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823447130	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0212187156	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuna	0,35%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuna	0,40%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,35%	0,01%

PARVEST SUSTAINABLE EQUITY EUROPE

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a carico dell'investitore e a favore degli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR

Valuta di valutazione

"Classic", "I", "N" e "Privilege-CAP": EUR, USD

"Privilege-DIS" e "X": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche ("Giorno di valutazione") in Lussemburgo corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno.

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

PARVEST SUSTAINABLE EQUITY EUROPE

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 6 febbraio 2007.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata in una data che dovrà essere definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

In precedenza denominato "Europe Sustainable Development"

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 14 marzo 2011 del comparto "Sustainable Equity Europe" della Sicav BNP Paribas L1

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.

Politica d'investimento

Questo comparto a rendimento assoluto si prefigge una volatilità vicina ai 350 pb espressa dalla deviazione standard annualizzata dei rendimenti. Il comparto mira a generare un rendimento assoluto positivo (calcolato in euro) gestendo in modo attivo un portafoglio di titoli di credito negoziabili relativi ai mercati mondiali con strategie quali la selezione dei titoli, la gestione del credito e della duration (definita come parametro della sensibilità ai tassi di interesse) e la gestione attiva delle valute.

Quando seleziona i titoli, il gestore del comparto cerca di esporsi in maniera diversificata in differenti categorie di titoli di debito, scadenze ed emittenti.

Nella gestione dell'esposizione del comparto verso una valuta particolare, il gestore può tentare di proteggerlo dal rischio di cambio che deriva dagli attivi, ma può anche tentare di acquistare o vendere qualsiasi valuta con obiettivi diversi dalla copertura, utilizzando strumenti finanziari derivati su valute. Il ricorso a tali strumenti finanziari derivati può generare un'esposizione netta corta del comparto verso alcune valute.

Nella gestione della duration globale del comparto, il gestore può tentare di proteggerlo dal rischio dei tassi di interesse, ma può anche tentare di sfruttare le variazioni dei tassi di interesse a vantaggio del comparto.

Il gestore può coprire l'esposizione di credito utilizzando dei derivati di credito quali, tra gli altri, i derivati di credito su un solo e unico emittente e indice, ma può anche utilizzare tali strumenti con fini diversi dalla copertura per concretizzare le proprie convinzioni circa gli investimenti tramite transazioni su derivati di credito.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto a titoli di credito dei mercati emergenti (definiti come paesi non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia) e a titoli di credito e speculativi con rating inferiore a investment grade non supererà il 30% degli attivi. Il comparto non può acquisire titoli con rating inferiore a C, secondo Standard & Poor's e Moody's, oppure con un rating equivalente secondo qualsiasi altra agenzia specializzata, come indicato nelle note, salvo laddove il gestore li giudichi di qualità simile.

Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati e, nel limite del 10% dei propri attivi, in quote di OICVM e OIC.

Taluni mercati non sono considerati allo stato attuale come mercati regolamentati: gli investimenti diretti su detti mercati dovranno essere limitati al 10% degli attivi netti. La Russia è uno di questi mercati non regolamentati, ad eccezione del Russian Trading System Stock Exchange ("RTS Stock Exchange") e del Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX") che sono considerati come mercati russi regolamentati e sui quali gli investimenti diretti possono essere superiori al 10% degli attivi netti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST V350

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823447643	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823447999	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H GBP	DIS	LU0823447304	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic H USD	CAP	LU0823447569	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823448021	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823448294	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823448377	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823448450	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823448534	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
Classic H GBP	0,75%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
Classic H USD	0,75%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
I	0,40%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,10%	0,01%
N	0,75%	No	0,35%	0,20%	0,05%
Privilege	0,50%	No	Nessuna	0,20%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,10%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 15% con il tasso EONIA come hurdle rate.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic H GBP	5%	2%	Nessuna
Classic H USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST V350

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

GBP per la categoria "Classic H GBP"

USD per la categoria "Classic H USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP": EUR, USD

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege" e "X": EUR

"Classic H GBP": GBP

"Classic H USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del Giorno di valutazione (G).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato il 13 luglio 2009 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010):

* nella categoria "Classic" mediante incorporazione della classe "Classic" dei comparti "Absolute Return Bond Global Opportunities", "Absolute Return Euro" e "Absolute Return V300" della Società;

* nella categoria "Classic H USD" mediante incorporazione della classe "Classic H USD" del comparto "Absolute Return V300" della Società;

* nella categoria "Classic H GBP" (con la denominazione "UKH") mediante incorporazione della classe "UKH" del comparto "Absolute Return V300" della Società;

* nella categoria "I" mediante incorporazione della classe "I" dei comparti "Absolute Return Bond Global Opportunities", "Absolute Return Euro" e "Absolute Return V300" della Società;

* nella categoria "N" (con la denominazione "P") mediante incorporazione della classe "P" del comparto "Absolute Return V300" della Società.

La categoria "X" è stata lanciata il 13 luglio 2011.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata l'11 luglio 2011. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

Informazioni storiche

Incorporazione in data 23 agosto 2010 del comparto "ABN AMRO ARAF V450" della Sicav ABN AMRO Alternative Investments Categoria "P" ridenominata "N" il 1° settembre 2010

Incorporazione in data 11 luglio 2011 del comparto "Absolute Return World Bond (USD)" della Società

Categoria "UKH" ridenominata "Classic H GBP-DIS" il 1° giugno 2012

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine. L'obiettivo di questo fondo consiste nel sovraperformare il proprio benchmark, l'indice Dow Jones-UBS Commodity.

Politica d'investimento

Questo comparto può essere esposto a qualunque indice rappresentativo di commodity, combinando tutti i settori, che ottemperano alla Direttiva europea 2007/16/CEE.

L'esposizione all'indice è ottenuta per il tramite di una metodologia di replica sintetica. A questo scopo, il comparto investe in strumenti derivati sugli indici in questione, su un mercato regolamentato oppure fuori borsa. Nello specifico, il comparto può sottoscrivere contratti swap (ossia di scambio di un tasso di interesse variabile o fisso contro la performance degli indici).

Gli swap di performance su indici forniscono una posizione esclusivamente lunga sulle commodity sottostanti e possono, tra l'altro, combinarsi tramite posizioni lunghe/corte su indici, sotto-indici o panieri di indici su commodity sotto forma di sovrapposizione all'esposizione esclusivamente lunga, al fine di offrire la sovraperformance attesa.

Le fonti della performance provengono da fattori quali, a titolo meramente esemplificativo, decisioni di ponderazione degli attivi nell'utilizzo delle suddette combinazioni di indici, sulla base di un'analisi dei fondamentali, quantitativa e del posizionamento della scadenza, attraverso l'utilizzo di indici in cui sia possibile posticipare ulteriormente le scadenze del contratto future sottostante rispetto ai mesi iniziali standard.

Il comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati, strumenti del mercato monetario, valori mobiliari collegati agli indici su materie prime di ogni tipo, nonché in strumenti finanziari derivati su tali tipologie di attivi.

La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Il comparto non detiene direttamente materie prime.

Dettagli relativi alla leva dei nominali:

- a) La leva prevista è definita come la somma dei valori assoluti dei nominali dei derivati (senza accordi di compensazione o di copertura) diviso per il NAV. L'indice di leva massimo (metodo nominale) potrebbe essere raggiunto durante l'esistenza del comparto, considerando la sua strategia d'investimento:

World Commodities	Leva prevista	Leva massima
Totale	1	10

- b) Il ricorso a strumenti derivati su indici della materie prime di qualsiasi natura si prefigge di essere costantemente pari al NAV. L'utilizzo della suddetta combinazione di indici/sotto indici può sembrare un effetto leva sintetico se si considera l'accumulazione nominale del sottostante, quando si valuta un metodo di calcolo che somma i valori assoluti di importi nominali di swap. In pratica, i sottoscrittori del comparto dovrebbero comprendere che le posizioni long/short su indici sono finalizzate all'ottenimento di una posizione di "sovrapposizione market neutral" oltre all'esposizione esclusivamente lunga principale, e non ad ampliare una leva direzionale.

Tale esposizione viene aumentata o ridotta in base al tracking-error target del comparto, nel miglior interesse degli azionisti.

- c) Leva massima: si potrebbe ottenere una leva superiore a 1 attraverso strategie di arbitraggio (non direzionali), il cui rischio supplementare rimanga basso per il comparto. In determinate circostanze, quando il comparto stipula uno swap di performance su indici che assume una posizione long pari al quintuplo di un indice e una posizione short pari al quintuplo di un altro indice, la leva potrebbe essere pari a 10. Un ulteriore contributo al rischio potrebbe derivare inoltre da Exchange Trade Commodities (ETC), negoziate per ottenere l'esposizione nei confronti di indici e strategie, e anche da ETC aventi lo stesso effetto leva degli swap di performance.
- d) Gestione del rischio: come descritto dalla procedura di gestione del rischio, su questa strategia d'investimento vigila un buon processo di gestione dei rischi, mediante il calcolo di un VaR giornaliero (99%; mensile) effettuato tramite RiskMetrics, e coadiuvato da back test e stress test mensili.
- e) Avvertenza sul rischio di leva: in alcune circostanze, la leva può generare un'opportunità di rendimento più elevato e, di conseguenza, di maggior reddito ma può, allo stesso tempo, aumentare la volatilità del comparto e, quindi, il rischio di perdita del capitale.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

PARVEST WORLD COMMODITIES

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823449938	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823450191	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic CHF	CAP	LU0823449003	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	CAP	LU0823449185	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic EUR	DIS	LU0823449268	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic HUF	CAP	LU0823449771	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic SGD	CAP	LU0823449854	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H CZK	CAP	LU0823449342	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	CAP	LU0823449425	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic H EUR	DIS	LU0823449698	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823450357	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
IH EUR	CAP	LU0823450431	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823450514	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823450605	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823450787	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege H EUR	CAP	LU0903144755	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0212181894	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic HUF	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic SGD	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic H CZK	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%

PARVEST WORLD COMMODITIES

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
I	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuna	0,30%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,30%	0,05%
Privilege	0,80%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Privilege H EUR	0,80%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,30%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic CHF	5%	2%	Nessuna
Classic EUR	5%	2%	Nessuna
Classic HUF	5%	2%	Nessuna
Classic SGD	5%	2%	Nessuna
Classic H CZK	5%	2%	Nessuna
Classic H EUR	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
IH EUR	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

USD per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic H EUR", "IH EUR" e "Privilege H EUR"

HUF per la categoria "Classic HUF"

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione

"Classic", "N" e "Privilege": USD

"Classic CHF": CHF

"Classic EUR", "Classic H EUR", "IH EUR", "Privilege H EUR": EUR

"Classic HUF": HUF

"Classic SGD": SGD

"Classic H CZK": CZK

"I" e "X": USD, EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

PARVEST WORLD COMMODITIES

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nella categoria "I" solo il 27 luglio 2005 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Commodity World".

La categoria "Classic" è stata lanciata il 13 febbraio 2006.

La categoria "IH EUR" è stata lanciata il 1° ottobre 2006.

La categoria "Classic EUR" è stata lanciata il 27 settembre 2010.

La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 19 novembre 2010.

Le categorie "Classic HUF", "Classic SGD", "Classic H CZK" e "N" sono state lanciate il 13 dicembre 2010.

La categoria "X" è stata lanciata il 15 giugno 2011.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 9 marzo 2012.

La categoria "Classic CHF" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato all'equivalente in CHF di USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

La classe "Privilege H EUR" è stata lanciata il 3 giugno 2013 mediante incorporazione della stessa classe del comparto "World Agriculture" della Società.

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013

Incorporazione in data 3 giugno 2013 dei comparti "World Agriculture" e "World Agriculture (USD)" della Società

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi.

Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.

Obiettivo d'investimento

Il comparto persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine e mira a generare un rendimento superiore rispetto al benchmark, il tasso EONIA ("Euro Overnight Index Average", che riflette la media ponderata degli investimenti interbancari giornalieri in euro), con una bassa correlazione con le tendenze dei mercati azionari e obbligazionari.

Politica d'investimento

Questo comparto implementa diverse strategie di arbitraggio di volatilità nell'ambito delle medesime classi di attivi o di differenti classi di attivi. Le strategie di arbitraggio di volatilità mirano a trarre vantaggio dalle anomalie di prezzo su vari mercati di prodotti derivati, pur mantenendo un insieme di sottostanti sufficientemente ampio per ripartire i rischi. La strategia principale consiste nel beneficiare del premio di rischio legato alla volatilità su derivati a breve termine.

Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati quotati oppure OTC. Può acquistare o vendere opzioni e contratti a termine standardizzati su azioni, indici finanziari basati su materie prime*, titoli a reddito fisso e valute. Oltre a questi strumenti derivati, il gestore può altresì investire direttamente nei titoli che ne costituiscono i sottostanti, escluse le materie prime.

In via accessoria, il comparto può investire in qualsiasi altro valore mobiliare, titolo di credito, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato, deposito a termine o liquidità e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

*Investimenti in strumenti finanziari derivati su indici finanziari basati su materie prime e valori mobiliari collegati all'andamento dei prezzi delle materie prime (commodity).

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica dei rischi generici, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato

I rendimenti passati per ogni classe di azioni sono riportati nel KIID.

Profilo dell'investitore tipo

Le azioni del comparto possono essere sottoscritte da investitori idonei che desiderino investire in azioni disponibili in conformità all'obiettivo di investimento del comparto stesso.

PARVEST WORLD VOLATILITY

Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al Portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0823450944	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Classic	DIS	LU0823451082	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuna
Classic USD	CAP	LU0823450860	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
I	CAP	LU0823451249	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuna
N	CAP	LU0823451595	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuna
Privilege	CAP	LU0823451751	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
Privilege	DIS	LU0823451918	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuna
X	CAP	LU0823452056	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuna

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni e costi annui a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (massima)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (massima)	Altre commissioni (massime)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
I	0,50%	Sì ⁽²⁾	Nessuna	0,20%	0,01%
N	1,50%	No	0,75%	0,30%	0,05%
Privilege	0,70%	No	Nessuna	0,30%	0,05%
X	Nessuna	No	Nessuna	0,20%	0,01%

⁽¹⁾ Inoltre, la Società potrebbe essere soggetta a imposte estere sugli OIC e/o tributi di altre autorità normative nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

⁽²⁾ 15% con l'EONIA come hurdle rate.

Commissioni e costi a favore degli agenti di collocamento a carico degli investitori

Categoria	Commissione di sottoscrizione (massima)	Commissione di conversione (massima) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (massima)
Classic	5%	2%	Nessuna
Classic USD	5%	2%	Nessuna
I	5%	2%	Nessuna
N	Nessuna	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuna
X	5%	2%	Nessuna

⁽¹⁾ In caso di conversione di un comparto con una commissione di sottoscrizione superiore, potrebbe essere dovuta la differenza.

PARVEST WORLD VOLATILITY

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento

EUR per il comparto

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione

"Classic-CAP" "Privilege-DIS" e "X": EUR

"Classic-DIS", "I", "N", "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti (per cause quali, a solo titolo esemplificativo, chiusura della borsa valori per gli attivi quotati in borsa).

Tale valore è disponibile presso la sede legale della Società, gli agenti locali e su tutti i quotidiani indicati dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul sito www.bnpparibas-ip.com.

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto ignoto, sulla base delle regole illustrate di seguito, esclusivamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo; gli orari indicati si riferiscono all'ora di Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di negoziazione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP oppure ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente al Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi delle banche dopo il Giorno di valutazione (G+3) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se la data di regolamento coincide con una festività della relativa valuta, il regolamento sarà effettuato il giorno lavorativo successivo.

Quotazione

Nessuna

Data di avvio

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic-DIS" e "I" il 25 maggio 2009 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 il 1° agosto 2010) con la denominazione "Volatility World".

La classe "Classic-CAP" è stata lanciata il 25 maggio 2009. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 1° settembre 2010. **Il primo NAV sarà fissato a USD 100,00 per azione.**

Le categorie "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 1° settembre 2010. **I primi NAV saranno fissati a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 1° giugno 2012. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La categoria "N" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio di questa categoria prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1° agosto 2010

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013

Tassazione

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi nel loro paese di origine, residenza o domicilio sulle possibili conseguenze fiscali associate al loro investimento.

Informazioni specifiche

Le azioni della Società possono essere offerte localmente per la sottoscrizione tramite piani di accumulo regolari e programmi di rimborso e conversione specifici per la distribuzione locale, e possono essere soggette a oneri aggiuntivi. Laddove un piano di accumulo regolare sia chiuso prima della data finale stabilita, l'importo delle commissioni di sottoscrizione dovute dagli azionisti interessati potrebbe essere superiore a quello applicato per le sottoscrizioni standard.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a nominare un agente per i pagamenti quale intestatario ("Intestatario") per tutti gli atti connessi alla propria partecipazione nella Società.

Sulla base del relativo mandato, tale Intestatario sarà espressamente tenuto a:

- inviare le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione, raggruppate per categoria di azioni, classe di azioni, comparto e distributore alla Società;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di terzi"; e
- esercitare gli eventuali diritti di voto dell'investitore in ottemperanza alle istruzioni impartite dall'investitore.

PARVEST WORLD VOLATILITY

L'Intestatario dovrà adoperarsi per mantenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo status di ciascun investitore potrà essere confermato mediante una lettera di conferma inviata all'investitore dall'Intestatario.

Si informano gli investitori che potrebbero essere tenuti a versare commissioni aggiuntive per l'attività del summenzionato Intestatario.