



PARVEST

Società di investimento a capitale variabile
di diritto lussemburghese

Prospetto informativo

Maggio 2014



**RICHIESTA DI INFORMAZIONI**

PARVEST

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

AVVERTENZA

Il Prospetto non può essere utilizzato a scopi di offerta e di sollecitazione di vendita in tutti i paesi o in tutti i casi in cui una simile 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, categorie o classi di azioni sono necessariamente registrati nei suddetti paesi. È indispensabile che i potenziali investitori, prima della sottoscrizione, si informino sui comparti, sulle categorie o sulle classi di azioni di cui è autorizzata la commercializzazione nel proprio paese di residenza e sulle eventuali restrizioni specifiche di ciascuno di questi paesi.

In particolare, le azioni della Società non sono state registrate conformemente ad alcuna disposizione legale o normativa vigente negli Stati Uniti d'America. Di conseguenza, il presente documento non può essere introdotto, trasmesso o distribuito in questo paese o nei suoi territori o possedimenti, né consegnato ai suoi residenti, ai suoi cittadini o a qualsiasi altra società, associazione o ente creati o disciplinati secondo le leggi di questo paese. Peraltro, le azioni della Società non possono essere offerte né vendute a questi stessi soggetti.

Inoltre, nessuno è autorizzato a emettere informazioni diverse da quelle che figurano nel Prospetto informativo o nei documenti quivi citati e che possono essere consultati pubblicamente. Il Consiglio di Amministrazione della Società si assume la responsabilità dell'esattezza delle informazioni contenute nel Prospetto informativo alla data di pubblicazione.

Infine, il Prospetto informativo può essere aggiornato in caso di aggiunta o eliminazione di comparti, nonché di qualsiasi modifica significativa apportata alla struttura e alle modalità di funzionamento della Società. Si raccomanda di conseguenza ai sottoscrittori di richiedere eventuali documenti più recenti, come di seguito indicato al paragrafo "Informazioni per gli Azionisti". Si raccomanda altresì ai sottoscrittori di farsi consigliare sulle leggi e normative (ad esempio quelle riguardanti il regime fiscale e il controllo dei cambi) applicabili alla sottoscrizione, all'acquisto, al possesso e alla realizzazione di azioni nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

Il Prospetto informativo è valido solo se accompagnato dalla più recente relazione annuale certificata e dall'ultima relazione semestrale, ove più recente rispetto alla relazione annuale.

In caso di incoerenza o ambiguità per quanto concerne il significato di una parola o di una frase nel Prospetto informativo tradotto, farà fede la versione inglese.



INDICE

LIBRO I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

Indice	3
Informazioni generali	6
Glossario.....	10
Disposizioni di carattere generale.....	13
Amministrazione e Gestione	14
Politica, obiettivi, restrizioni e tecniche di investimento.....	16
Le Azioni.....	18
Valore Patrimoniale Netto.....	23
Disposizioni fiscali.....	26
Assemblee generali e informazioni agli azionisti.....	28
Appendice 1 – Restrizioni agli Investimenti.....	29
Appendice 2 – Tecniche, strumenti finanziari e politiche d'investimento	33
Appendice 3 – Rischi di investimento	40
Appendice 4 – Procedure di liquidazione, fusione, trasferimento e scissione.....	44

LIBRO II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

ABSOLUTE RETURN BALANCED	46
ABSOLUTE RETURN GROWTH	49
BOND ASIA ex-JAPAN.....	52
BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING	56
BOND EURO	59
BOND EURO CORPORATE	62
BOND EURO GOVERNMENT	65
BOND EURO HIGH YIELD.....	68
BOND EURO INFLATION-LINKED	71
BOND EURO LONG TERM.....	73
BOND EURO MEDIUM TERM	75
BOND EURO SHORT TERM	77
BOND EURO SHORT TERM CORPORATE	79
BOND EUROPE EMERGING.....	81
BOND JPY	84
BOND RUSSIA	86
BOND USA HIGH YIELD.....	88
BOND USD	91
BOND USD GOVERNMENT	94
BOND WORLD	97
BOND WORLD CORPORATE	100
BOND WORLD EMERGING.....	103
BOND WORLD EMERGING ADVANCED.....	106
BOND WORLD EMERGING CORPORATE	109
BOND WORLD EMERGING LOCAL	113
BOND WORLD HIGH YIELD.....	117
BOND WORLD INFLATION-LINKED	121
COMMODITIES ARBITRAGE	124
CONVERTIBLE BOND ASIA.....	128
CONVERTIBLE BOND EUROPE	131
CONVERTIBLE BOND EUROPE SMALL CAP	133
CONVERTIBLE BOND WORLD.....	136
DIVERSIFIED DYNAMIC.....	141
DIVERSIFIED INFLATION.....	144
ENHANCED CASH 6 MONTHS	147
ENHANCED CASH 18 MONTHS	149
ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES.....	151
EQUITY AUSTRALIA	154
EQUITY BEST SELECTION ASIA ex-JAPAN	156
EQUITY BEST SELECTION EURO	159
EQUITY BEST SELECTION EUROPE.....	162



EQUITY BEST SELECTION EUROPE ex-UK.....	165
EQUITY BRAZIL.....	169
EQUITY BRIC.....	172
EQUITY CHINA.....	175
EQUITY EUROPE EMERGING.....	178
EQUITY EUROPE GROWTH.....	181
EQUITY EUROPE LOW VOLATILITY.....	184
EQUITY EUROPE MID CAP.....	186
EQUITY EUROPE SMALL CAP.....	189
EQUITY EUROPE VALUE.....	192
EQUITY GERMANY.....	194
EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE.....	196
EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC.....	199
EQUITY HIGH DIVIDEND USA.....	203
EQUITY HIGH DIVIDEND WORLD.....	206
EQUITY INDIA.....	208
EQUITY INDONESIA.....	211
EQUITY JAPAN.....	214
EQUITY JAPAN SMALL CAP.....	217
EQUITY LATIN AMERICA.....	220
EQUITY NORDIC SMALL CAP.....	223
EQUITY PACIFIC ex-JAPAN.....	226
EQUITY RUSSIA.....	228
EQUITY RUSSIA OPPORTUNITIES.....	231
EQUITY SOUTH KOREA.....	234
EQUITY TURKEY.....	237
EQUITY USA.....	240
EQUITY USA GROWTH.....	243
EQUITY USA MID CAP.....	247
EQUITY USA SMALL CAP.....	250
EQUITY USA VALUE.....	253
EQUITY WORLD.....	256
EQUITY WORLD CONSUMER DURABLES.....	258
EQUITY WORLD EMERGING.....	261
EQUITY WORLD EMERGING LOW VOLATILITY.....	264
EQUITY WORLD EMERGING OPPORTUNITIES.....	267
EQUITY WORLD ENERGY.....	269
EQUITY WORLD FINANCE.....	272
EQUITY WORLD HEALTH CARE.....	275
EQUITY WORLD LOW VOLATILITY.....	278
EQUITY WORLD MATERIALS.....	282
EQUITY WORLD TECHNOLOGY.....	285
EQUITY WORLD TELECOM.....	288
EQUITY WORLD UTILITIES.....	291
EURO COVERED BOND.....	294
FLEXIBLE ASSETS (EUR).....	296
FLEXIBLE BOND EURO.....	299
FLEXIBLE BOND EUROPE CORPORATE.....	301
FLEXIBLE BOND WORLD.....	304
FLEXIBLE EQUITY EUROPE.....	307
GLOBAL ENVIRONMENT.....	310
GREEN TIGERS.....	313
MONEY MARKET EURO.....	316
MONEY MARKET USD.....	319
MULTI-STRATEGY LOW VOL.....	322
MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL.....	325
MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD).....	328
OPPORTUNITIES USA.....	331
OPPORTUNITIES WORLD.....	334
REAL ESTATE SECURITIES EUROPE.....	337
REAL ESTATE SECURITIES PACIFIC.....	340
REAL ESTATE SECURITIES WORLD.....	343
STEP 80 WORLD EMERGING.....	346



STEP 90 COMMODITIES (EUR).....	348
STEP 90 EURO	350
STEP 90 US	352
SUSTAINABLE BOND EURO	354
SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE	357
SUSTAINABLE EQUITY EUROPE.....	360
V350	363
WORLD COMMODITIES.....	366
WORLD VOLATILITY	371

Per ogni singolo comparto è disponibile una specifica 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 rammenta agli investitori che, salvo disposizione in altro senso nel Libro II, a ogni comparto sarà applicato il regime generale concordato nel Libro I del Prospetto informativo.



INFORMAZIONI GENERALI

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, CEO Asia Pacific, BNP Paribas Investment Partners, Hong Kong
Christian DARGNAT, Responsabile "Distributors Business Line", BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Marianne DEMARCHI, Responsabile "Group Networks", BNP Paribas Investment Partners, Parigi
William DE VIJDER, Vicepresidente, BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Anthony FINAN, Vice responsabile "Distributors Business Line", 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, Vice responsabile "Distributors Business Line", BNP Paribas Investment Partners, Parigi

Segretario generale (non membro del Consiglio)

Stéphane BRUNET, Chief Executive Officer, BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, Hesperange

SOCIETÀ DI GESTIONE

BNP Paribas Investment Partners, Lussemburgo
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, Chief Executive Officer, BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, Hesperange
Charlotte DENNERY, Chief Operating Officer, BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Pascal BIVILLE, Responsabile "Strategy and Finance", BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Anthony FINAN, Vice responsabile "Distributors Business Line", BNP Paribas Investment Partners, Parigi
Carlo THILL, Presidente del Consiglio di Gestione, BGL BNP Paribas Luxembourg, Lussemburgo

CALCOLO DEL NAV

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

CONSERVATORE DEL REGISTRO E AGENTE PER I TRASFERIMENTI

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

BANCA DEPOSITARIA/AGENTE PER I PAGAMENTI

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



COMITATO STRATEGICO

Presidente

Gilles de VAUGRIGNEUSE, Vicepresidente, GINJER AM, Parigi

Membri

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 MAUGARNY, Responsabile "Products and Services - Wealth Management", BNP Paribas, Parigi
 Sofia MERLO, Co-CEO, Wealth Management, BNP Paribas, Parigi
 Carlo THILL, Presidente del Consiglio di Gestione, BGL BNP Paribas Luxembourg, Lussemburgo
 ASR Nederland N.V., rappresentata da Jack Th. M. JULICHER, Utrecht
 BNP Paribas Fortis, rappresentata da Peter VANDEKERCKHOVE, Bruxelles
 BGL BNP Paribas S.A., rappresentata da Hubert MUSSEAU, Lussemburgo

GESTORI DEGLI INVESTIMENTI

Società di gestione del Gruppo BNP Paribas:

- **Alfred Berg Kapitalforvaltning AS**
 Olav V gate 5, NO-0161 Oslo, Norvegia
 Società di diritto norvegese costituita il 19 novembre 1989
- **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, 6th Floor, Boston, MA 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
 A 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
 A Società di diritto britannico costituita il 15 maggio 1970
- **Shinhan BNP Paribas Asset Management Co. Ltd.**
 23-2, Yoido Dong Youngdeungpo, Goodmorning Shinhan Tower 18F, Seoul, 150-712, Corea
 Società di diritto coreano costituita il 1° agosto 1996
- **TEB Portföy Yönetimi A.Ş.**
 Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak n° 1 Kat. 9 Besiktas 34353 Istanbul, Turchia
 Società di diritto turco, costituita nel novembre 1999



- **THEAM S.A.S**

1, boulevard Haussmann, F-75009 Parigi, Francia
 Società di diritto francese costituita il 27 dicembre 1999

Società di gestione 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"

- **Artisan Partners Limited Partnership**

875 E. Wisconsin Avenue, Suite 800, Milwaukee, WI 53202 USA
 Società di diritto statunitense costituita e registrata presso la SEC dal 7 febbraio 1995
 Opera come gestore del comparto "Equity World"

- **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"

- **Herndon Capital Management, LLC**

191 Peachtree Street NE, Suite 2500, Atlanta, GA 30303 USA
 Società di diritto statunitense costituita e registrata presso la SEC dal 8 ottobre 2001
 Opera come gestore del comparto "Equity USA Value"

- **Impax Asset Management Limited**

Norfolk House, 31 St James's 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"

- **Neufilze OBC Investissements (NOI)**

3 Avenue Hoche, F-75008 Parigi
 Società di diritto francese approvata dall'AMF il 20 settembre 1999, che ha assorbito Neufilze Private Assets (NPA) S.A. il 2 gennaio 2014
 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" e del patrimonio di "Equity High Dividend USA" del comparto "Equity High Dividend World"

- **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 Advisors**

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

- **TEB Portföy Yönetimi A.Ş.**

Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak n° 1 Kat. 9 Besiktas 34353 Istanbul, Turchia
 Società di diritto turco, costituita nel novembre 1999
 Opera come consulente del comparto "Equity Europe Emerging"

- **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 "Bond Russia", "Equity Europe Emerging", "Equity Russia", "Equity Russia Opportunities" 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".

SOCIETÀ DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
 400, Route d'Esch
 B.P. 1443
 L - 1014 Lussemburgo
 Granducato del Lussemburgo

**MODIFICHE DELLO STATUTO**

La Società è stata costituita il 27 marzo 1990 con la pubblicazione nel *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 nel "*Mémorial*" del 05 gennaio 2012.

L'ultima versione dello statuto è stata depositata presso l'Ufficio del Registro del commercio e delle imprese di Lussemburgo, luogo in cui gli interessati possono consultarla e riceverne una copia (website www.rcsl.lu).



GLOSSARIO

Ai fini del presente documento, i termini di seguito riportati avranno i significati indicati. Il glossario di seguito riportato costituisce un elenco generico di termini. Alcuni dei termini indicati potrebbero pertanto non essere utilizzati all'interno del presente documento.

Investimenti Absolute Return: investimenti che si prefiggono di realizzare rendimenti positivi utilizzando varie tecniche di gestione che si discostano da quelle dei fondi comuni tradizionali, ad esempio tecniche di vendita allo scoperto, futures, opzioni, derivati, arbitraggio e leva finanziaria.

Valuta di espressione: valuta in cui è espresso a livello contabile il patrimonio di un comparto, che non sempre corrisponde alla valuta di valutazione della categoria di azioni.

Active Trading: operazioni di sottoscrizione, conversione o riscatto in un medesimo comparto che avvengono in un breve arco temporale e riguardano importi elevati, solitamente con l'obiettivo di realizzare un profitto in tempi brevi. Questa pratica è sfavorevole agli altri azionisti in quanto influisce sulla performance del comparto e perturba la gestione delle attività.

Investimenti alternativi: investimenti al di fuori delle tradizionali asset class costituite da azioni, obbligazioni e liquidità e che comprendono OICVM/OIC con strategie alternative purché rispettino i requisiti di cui alla sezione 1., lettera e), dell'Appendice 1 del Libro 1 del Prospetto informativo, futures gestiti, investimenti immobiliari, investimenti in materie prime, prodotti legati all'inflazione e contratti derivati. Gli investimenti alternativi possono perseguire le seguenti strategie: Azionario Long / Short, Azionario Market Neutral, Arbitraggio in Convertibili, Arbitraggio in titoli a Reddito Fisso (arbitraggio sulla curva dei rendimenti o arbitraggio sugli spread societari), Macro Globale, Titoli Distressed, Multi-strategia, Managed Futures, Arbitraggio su fusioni/assorbimenti, Arbitraggio di volatilità, Rendimento totale.

Investitori autorizzati: investitori specificamente approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società.

CDS: Credit Default Swap

CFD: Contratto Per Differenza.

Circolare 08/356: circolare emessa dalla CSSF il 4 giugno 2008 relativa alle regole applicabili agli organismi di investimento collettivo quando ricorrono a talune tecniche e strumenti basati su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. Questo documento è disponibile sul sito internet della CSSF (www.cssf.lu).

Circolare 11/512: 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 precisazioni ESMA; b) le ulteriori precisazioni 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 è disponibile sul sito internet della CSSF (www.cssf.lu).

Circolare 13/559: 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).

Investimenti in commodity: investimenti in strumenti basati su materie prime (commodity).

Denominazione sociale: PARVEST

CSSF: *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, autorità di vigilanza sugli OIC del Granducato del Lussemburgo.

Valute:

AUD: dollaro australiano

BRL: real brasiliano

CHF: franco svizzero

CNH: yuan cinese renminbi offshore (Hong Kong)

CNY: yuan cinese renminbi onshore

CZK: corona ceca

EUR: euro.

GBP: sterlina britannica.

HUF: fiorino ungherese.

HKD: dollaro di Hong Kong

IDR: rupia indonesiana

JPY: yen giapponese

NOK: corona norvegese.

PLN: zloty polacco

RMB: renminbi cinese, fatta salva disposizione contraria si riferisce al CNY negoziato onshore o al CNH negoziato offshore. Entrambe le valute possono presentare un valore significativamente diverso tra loro, in quanto i flussi valutari in entrata/in uscita dalla Cina continentale sono limitati.

RUB: rublo russo

SEK: corona svedese.

SGD: dollaro di Singapore

USD: dollaro statunitense

Direttiva 78/660: la 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>	la 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>	la 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>	la direttiva del Consiglio europeo n. 2004/39/CE del 21 aprile 2004 sui mercati degli strumenti finanziari.
<u>Direttiva 2006/48:</u>	la direttiva del Consiglio europeo n. 2006/48/CE del 14 giugno 2006 relativa all'accesso all'attività degli enti creditizi ed al suo esercizio (rifusione).
<u>Direttiva 2009/65:</u>	la 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>Commissione di distribuzione:</u>	commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media delle attività nette di un comparto, di una categoria o di una classe di azioni, corrisposta alla Società di gestione e destinata a coprire il compenso dei distributori a complemento della quota della commissione di gestione che percepiscono.
<u>EDS:</u>	Equity Default Swap.
<u>SEE:</u>	Spazio Economico Europeo.
<u>Mercati emergenti:</u>	paesi non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia.
<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>Spese straordinarie:</u>	le spese diverse dalle commissioni di gestione, performance, distribuzione e dalle altre commissioni descritte in seguito sostenute da ciascun comparto. Tali spese includono, a mero titolo esemplificativo, compensi agli amministratori, spese legali, imposte, accertamenti o commissioni e oneri vari addebitati ai comparti e non considerati come spese ordinarie.
<u>High Yield (a rendimento elevato):</u>	investimenti obbligazionari che corrispondono ai rating assegnati dalle agenzie di notazione agli emittenti con rating inferiore a BBB- secondo la scala di Standard & Poor's o di Fitch e inferiore a Baa3 secondo la scala di rating dell'agenzia Moody's. Le emissioni ad alto rendimento sono prestiti che, generalmente, assumono la forma di obbligazioni con scadenza a 5, 7 o 10 anni. Queste obbligazioni sono emesse da società che presentano una base finanziaria debole. e generalmente offrono un rendimento consistente con un elevato livello di rischio, che conferiscono loro un carattere fortemente speculativo. In caso di titoli con rating di due o più agenzie, sarà considerato il rating peggiore.
<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>Investitori istituzionali:</u>	persone giuridiche che investono per proprio conto o per conto di persone fisiche nell'ambito di un regime di risparmio collettivo o similare e OIC. I gestori di portafogli che effettuano sottoscrizioni nell'ambito di singoli mandati di gestione di portafogli discrezionali non sono inclusi in questa categoria ("Gestori").
<u>Investment grade:</u>	investimenti obbligazionari che corrispondono ai rating assegnati dalle agenzie di notazione agli emittenti con rating compresi tra AAA e BBB- secondo la scala di Standard & Poor's o di Fitch e tra Aaa e Baa3 secondo la scala di rating dell'agenzia Moody's. In caso di titoli con rating di due agenzie, sarà considerato il rating migliore tra le due agenzie. In caso di titoli con rating di tre agenzie, saranno considerati i due rating migliori tra le tre agenzie.
<u>IRS:</u>	Interest Rate Swap (swap su tassi d'interesse).
<u>KIID:</u>	Key Investor Information Document, documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.
<u>Legge:</u>	legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo, che 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>Titoli della Cina continentale:</u>	titoli negoziati nella Repubblica popolare della Cina compresi, a titolo esemplificativo ma non esclusivo, Azioni Cina "A" (Azioni quotate in CNY sulle borse valori di Shanghai o Shenzhen e riservate esclusivamente a investitori cinesi o a Investitori istituzionali stranieri qualificati), Azioni Cina "B" (Azioni quotate in valute estere sulle borse valori di Shanghai o Shenzhen e riservate a investitori stranieri) e/o qualsiasi altro titolo azionario o di debito emesso o regolato in CNY e/o P-Note collegate a tali titoli. Non sono interessate le azioni Cina "H" (Azioni quotate in HKD sulla borsa valori di Hong Kong).
<u>Commissione di gestione:</u>	commissione calcolata e prelevata mensilmente dal patrimonio netto medio di un comparto, una categoria di azioni o una classe di azioni, corrisposta alla Società di gestione e destinata a coprire i compensi dei gestori, nonché dei distributori nel quadro della commercializzazione delle azioni della Società.
<u>Gestori:</u>	i gestori di portafoglio che investono nell'ambito dei mandati di gestione discrezionale di singoli portafogli.
<u>Market Timing:</u>	tecnica di arbitraggio secondo la quale un investitore acquista e riscatta o converte sistematicamente quote o azioni di un medesimo OIC in un breve lasso di tempo, sfruttando i fusi orari e/o le imperfezioni o carenze del sistema di determinazione del NAV dell'OICVM. Questa tecnica non è autorizzata dalla Società.
<u>Strumenti del Mercato Monetario:</u>	strumenti liquidi che vengono di norma negoziati sul mercato monetario e il cui valore può essere determinato con precisione in qualunque momento.
<u>Fondo del mercato monetario:</u>	fondi del mercato monetario conformi alle linee guida ESMA (CESR/10-049 del 19 maggio 2010).
<u>NAV:</u>	Valore patrimoniale netto.
<u>OCSE:</u>	Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico.



OTC:

over-the-counter, fuori borsa.

Altre spese:

le commissioni calcolate e prelevate mensilmente sulla media del patrimonio netto di un comparto, di una categoria o classe di azioni, necessarie a coprire in linea generale le spese di deposito (compenso della Banca depositaria), le spese di amministrazione ordinaria (calcolo del NAV, tenuta di libri e scritture contabili, avvisi agli azionisti, stampa e consegna dei documenti legalmente richiesti per gli azionisti, domiciliazione, costi e commissioni della società di revisione, ecc.), ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, dei compensi degli amministratori, degli interessi e spese bancarie, delle spese straordinarie, le spese di rendicontazione sostenute in relazione ad adempimenti normativi, compreso il regolamento European Market Infrastructure Regulation (EMIR), e la *taxe d'abonnement* vigente in Lussemburgo, così come di qualsiasi imposta e tributo esteri specifici.

Commissione legata al rendimento:

la differenza positiva fra la performance annuale del comparto (ossia sull'esercizio contabile) e quella del cosiddetto *hurdle rate* (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'*hurdle rate* rappresenta la performance di un indice di riferimento (o altri riferimenti) come specificato a livello del comparto, mentre l'*high water mark* 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'*hurdle rate* e l'*high water mark*.

Prospetto (o Prospetto informativo):

il presente documento.

Investimenti immobiliari:

investimenti in certificati immobiliari, azioni di società legate al settore immobiliare, OICVM/OIC in ambito immobiliare, organismi di investimento collettivo di tipo chiuso e/o aperto in ambito 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.

Valuta di riferimento:

la valuta principale quando sono disponibili diverse valute di valutazione per una stessa categoria di azioni.

STP:

Straight-Through Processing, operazioni da elaborare elettronicamente senza necessità di reinserimento dei dati o intervento manuale.

TRS:

Total Return Swap.

OIC:

Organismo d'investimento collettivo.

OIVM:

Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari.

Valuta(e) di valutazione:

valuta in cui sono calcolati i valori patrimoniali netti di un comparto, di una categoria o di una 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 di espressione, le richieste di sottoscrizione/conversione/rimborso possono essere evase senza applicare commissioni di cambio.

Giorno di valutazione:

ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e fatte salve le eccezioni previste nel Libro II, esso corrisponde anche:

- alla data di riferimento del NAV alla sua pubblicazione
- alla data di negoziazione degli ordini
- con riferimento alle eccezioni contenute nelle regole di valutazione, ai prezzi della data di chiusura utilizzati per la valutazione delle attività sottostanti nei portafogli dei comparti

VaR:

Value-at-Risk, metodo specifico di valutazione dei rischi di un comparto (si veda l'Appendice 2)



PARVEST

LIBRO I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

DISPOSIZIONI DI CARATTERE GENERALE

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 2009/65.

Il capitale della Società è espresso in euro (“EUR”) e in qualsiasi momento è pari al patrimonio netto complessivo dei vari comparti. Esso è rappresentato da azioni interamente versate senza indicazione del valore nominale, descritte di seguito nella sezione “Le Azioni”. Le variazioni di capitale vengono effettuate di diritto e senza specifici requisiti di pubblicazione e di iscrizione previsti per gli aumenti e le diminuzioni di capitale delle società per azioni. Il suo capitale minimo è quello fissato dalla Legge.

La Società è iscritta nel registro del commercio di Lussemburgo 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 un'unica entità giuridica.

Conformemente all'articolo 181 della Legge:

- i diritti degli azionisti e dei creditori relativi a un comparto o sorti in occasione della costituzione, del funzionamento o della liquidazione di un comparto, sono limitati alle attività di detto comparto;
- le attività di un comparto rispondono esclusivamente dei diritti degli azionisti relativi a tale comparto e di quelli dei creditori il cui credito è sorto in occasione della costituzione, del funzionamento o della liquidazione di tale comparto;
- nelle relazioni tra azionisti, ogni comparto è trattato come un'entità a parte.

Il Consiglio di Amministrazione può costituire, in qualsiasi momento, altri comparti, la cui politica d'investimento e le modalità di offerta saranno comunicate a tempo debito attraverso l'aggiornamento del Prospetto informativo. Gli azionisti potranno altresì esserne informati a mezzo stampa, qualora previsto dalle vigenti normative o ove il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno. Analogamente, il Consiglio di Amministrazione potrà chiudere dei comparti, in conformità alle disposizioni dell'Appendice 4.



AMMINISTRAZIONE E GESTIONE

La Società è diretta e rappresentata dal Consiglio di Amministrazione, che opera sotto il controllo dell'Assemblea generale degli azionisti. La Società si avvale di una serie di servizi di gestione, revisione e custodia. Il ruolo e la responsabilità legati a queste funzioni sono descritti di seguito. La composizione del Consiglio di Amministrazione, nonché i nomi, gli indirizzi e le informazioni dettagliate sui fornitori di servizi, sono riportate nella precedente sezione "Informazioni generali".

La Società di gestione, i Gestori degli investimenti, la Banca depositaria, l'Agente amministrativo, i Distributori e altri prestatori di servizi, nonché le rispettive affiliate e i rispettivi amministratori, funzionari e azionisti sono o possono condurre altre attività finanziarie, d'investimento o professionali che potrebbero dare luogo a conflitti di interesse con la gestione e l'amministrazione della Società. Tali attività comprendono la gestione di altri fondi, l'acquisto e la vendita di titoli, servizi di intermediazione, servizi di deposito e di custodia di titoli, oltre alle funzioni di amministratore, funzionario, consulente o rappresentante di altri fondi o società, ivi comprese società in cui potrebbe investire uno dei comparti. Ognuna delle Parti si impegna affinché l'adempimento dei rispettivi obblighi non sia compromesso da tali altre attività. Nell'ipotesi di un conflitto di interessi, gli Amministratori e le rispettive Parti si impegnano a risolvere tale conflitto in modo equo, entro tempi ragionevoli e nell'interesse della Società.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si assume la responsabilità ultima della gestione della Società ed è responsabile della definizione e attuazione della politica di investimento della Società.

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 può avvalersi dell'assistenza del Comitato Strategico per determinare la strategia commerciale e di marketing della Società.

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*). Lo Statuto è stato modificato più volte, la più recente ad opera dell'Assemblea generale straordinaria del 30 giugno 2010 con relativa pubblicazione nel "Mémorial" del 25 agosto 2010. Il capitale sociale ammonta a EUR 3 milioni, interamente versati.

La Società di Gestione assicura le funzioni di amministrazione, gestione di portafoglio e commercializzazione per conto della Società.

La Società di gestione è autorizzata, sotto la propria responsabilità e a proprie spese, a delegare queste funzioni, in toto o in parte, a soggetti terzi di propria scelta.

Essa si è avvalsa di tale facoltà delegando:

- le funzioni di calcolo del NAV, di conservatore del registro e di agente per i trasferimenti a BNP Paribas Securities Services, filiale di Lussemburgo;
- la gestione delle disponibilità della Società e il rispetto della politica e delle restrizioni d'investimento ai gestori elencati nella sezione "Informazioni generali". L'elenco dei gestori degli investimenti effettivamente incaricati della gestione e che specifica i portafogli gestiti è allegato alle relazioni periodiche della Società. Gli investitori possono ricevere, su richiesta, un elenco aggiornato dei gestori degli investimenti indicante, per ciascuno di essi, i portafogli gestiti.

La Società di Gestione si avvale inoltre dei consulenti specificati nella sezione "Informazioni generali".

Al momento dell'esecuzione di operazioni su valori mobiliari e della selezione di qualsivoglia intermediatore, operatore o altra controparte, la Società di gestione e i Gestori di portafoglio provvederanno a tutte le verifiche necessarie per assicurarsi le migliori condizioni generali disponibili. Per qualsiasi transazione, le suddette verifiche implicano la considerazione di tutti i fattori considerati rilevanti, ad esempio l'ampiezza del mercato, la quotazione dei titoli e le condizioni finanziarie e la capacità di operazione della controparte. Un gestore di portafoglio può selezionare le controparti all'interno del gruppo BNP Paribas nella misura in cui paiono offrire le migliori condizioni disponibili.

Peraltro, la Società di Gestione potrà decidere di nominare Distributori/Agenti con il compito di collaborare alla distribuzione delle azioni della Società nei paesi in cui esse sono commercializzate.

Fra la Società di gestione e i vari Distributori/Agenti saranno conclusi contratti di Distribuzione e di Agenzia.

Conformemente al contratto di Distribuzione e di Agenzia, l'Agente sarà iscritto nel registro degli azionisti in luogo e vece degli azionisti finali.

Gli azionisti che abbiano investito nella Società attraverso un Agente potranno esigere, in qualsiasi momento, il trasferimento a proprio nome delle azioni sottoscritte attraverso l'Agente. Gli azionisti che si avvalgono di questa facoltà saranno iscritti con il proprio nome nel registro degli azionisti dal momento del ricevimento dell'ordine di trasferimento da parte dell'Agente.

Gli investitori possono effettuare sottoscrizioni dirette presso la Società, senza dover passare attraverso un Distributore/Agente.

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 registro degli azionisti della Società. Nei casi in cui un investitore investa nella Società attraverso un intermediario che investa a proprio nome ma per conto dell'investitore, non sarà sempre detto che l'investitore possa esercitare i propri diritti direttamente nei confronti della Società. Si raccomanda agli investitori di chiedere consulenza in merito ai propri diritti.

Depositario

La custodia e la supervisione delle attività della Società sono affidate a un depositario che adempie agli obblighi e ai doveri prescritti dalla Legge lussemburghese.

Conformemente alle consuetudini bancarie e alle normative vigenti, il Depositario può affidare ad altri istituti bancari o intermediari finanziari, sotto la propria responsabilità, la totalità o una parte delle attività affidate alla sua custodia.

Il Depositario deve inoltre:

- (a) assicurarsi che la vendita, l'emissione, il rimborso, la conversione e l'annullamento delle azioni della Società siano effettuati conformemente alla Legge e allo Statuto;
- (b) assicurarsi che i proventi su operazioni relative alle attività della Società le pervengano entro i termini d'uso; e
- (c) assicurarsi che i ricavi della Società siano contabilizzati conformemente allo Statuto.

Società di Revisione



Tutta la contabilità e le operazioni della Società sono sottoposte annualmente a verifica da parte della Società di Revisione.



POLITICA, OBIETTIVI, RESTRIZIONI E TECNICHE DI INVESTIMENTO

L'obiettivo generale della Società consiste nell'assicurare ai suoi investitori il massimo apprezzamento possibile del capitale investito, consentendo loro di beneficiare di un'ampia ripartizione dei rischi. A tal fine, la Società investirà principalmente le sue disponibilità in una serie di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote o azioni di OIC, depositi presso istituti di credito e strumenti finanziari derivati espressi in diverse valute ed emessi in vari paesi.

La politica di investimento della Società è determinata dal Consiglio di Amministrazione secondo la congiuntura politica, economica, finanziaria e monetaria del momento. Essa varierà secondo i comparti interessati, entro i limiti e in conformità alle caratteristiche e all'obiettivo propri di ciascuno di essi, come stipulato nel Libro II.

La politica d'investimento sarà realizzata in stretta conformità con il principio di diversificazione e 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 come indicato nell'Appendice 1. A questo proposito, si richiama l'attenzione degli investitori sui rischi d'investimento di cui all'Appendice 3.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato una politica di *corporate governance* che prevede il voto all'assemblea degli azionisti delle società in cui investono i comparti. I principi fondamentali che regolano la politica di voto del Consiglio di amministrazione riguardano la capacità di una società di garantire agli azionisti trasparenza e assunzione di responsabilità in relazione agli investimenti degli azionisti e il fatto che una società debba essere gestita al fine di assicurare la crescita e il rendimento delle azioni nel lungo periodo. Il Consiglio di Amministrazione applicherà la politica di voto in assoluta buona fede, prendendo in considerazione il migliore interesse degli azionisti dei comparti. Per maggiori informazioni, visitare il sito www.bnpparibas-ip.com.

Pertanto, la Società è autorizzata a investire in tecniche e strumenti su valori mobiliari e in strumenti del mercato monetario alle condizioni ed entro i limiti fissati nell'Appendice 2, purché tali tecniche e strumenti siano impiegati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Qualora tali operazioni riguardino l'utilizzo di derivati, tali condizioni e limiti dovranno essere conformi alle disposizioni della Legge. In nessun caso tali operazioni dovranno far discostare la Società e i suoi comparti dagli obiettivi di investimento illustrati nel Prospetto informativo.

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 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 Giorno 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 senza approvazione del 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.**

Eventuali decisioni prese o approvate dalla Società di Gestione ai fini della sostituzione del Gestore o della selezione di un Sub-Gestore non comporteranno l'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 questo caso il Garante potrà ridurre gli importi dovuti ai sensi della Garanzia in proporzione rispetto alla flessione del valore patrimoniale netto relativa a tale nuovo contesto fiscale.

La Società di gestione dovrà comunicare agli azionisti del comparto "STEP" l'eventuale variazione delle normative fiscali applicabili che possa comportare 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. Compensi del Garante

I compensi del Garante sono inclusi nei compensi corrisposti 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

In seno a ogni comparto, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di creare le seguenti categorie 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	Capitalisation (CAP) Distribution (DIS)	Sì	Sì	Tutti	100,- nelle Valute di riferimento escluso JPY e HUF: 10.000.-	Nessuno
Classic MD	Distribution (DIS)					EUR 1 milione per comparto, ad esclusione dei comparti del "Money Market" EUR 100.000,00 Gestori: nessuno
N	Capitalisation (CAP)					
Privilege	Capitalisation (CAP) Distribution (DIS)					
Privilege MD	Distribution (DIS)					Investitori istituzionali: EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I	Capitalisation (CAP) Distribution (DIS)		Sì ⁽³⁾	Investitori istituzionali e OIC		
X	Capitalisation (CAP)		No	Investitori autorizzati		Nessuno

(1) Dematerializzate

(2) Esclusa l'eventuale commissione di sottoscrizione

(3) A discrezione del Consiglio di Amministrazione

Classic MD e Privilege MD: corrispondono dividendi mensili

Categorie con copertura

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

Tali categorie hanno come obiettivo 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 non può essere interamente eliminato, in quanto la tecnica di copertura si basa sul NAV del comparto.

La valuta di queste categorie è specificata nella loro denominazione (per esempio, nel comparto "Equity Brazil", la dicitura "Classic H EUR" indica una categoria coperta in EUR quando l'esposizione valutaria del portafoglio del comparto è al BRL).

Le caratteristiche di queste categorie sono identiche a quelle delle stesse categorie prive di copertura presenti nello stesso comparto.

Categorie Return Hedged

In alcuni comparti è possibile la creazione di categorie con copertura del rendimento (c.d. Return Hedged o RH).

Tali categorie intendono coprire il rendimento del portafoglio dalla valuta di riferimento (e non le esposizioni valutarie sottostanti) alla denominazione valutaria della categoria. In caso di variazioni del valore patrimoniale netto del portafoglio e/o nell'eventualità di sottoscrizioni e 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).

La valuta di queste categorie è specificata nella loro denominazione (ad esempio, "Classic RH EUR" per una categoria con copertura in EUR e con USD come valuta di espressione del comparto).

Le caratteristiche di queste categorie sono identiche a quelle delle stesse categorie prive di copertura presenti nello stesso comparto.

Categorie a valuta unica

Il Consiglio di Amministrazione può offrire categorie di azioni emesse e valutate in un'unica valuta. La valuta in cui è emessa e valutata una categoria è indicata nella sua denominazione (ad esempio "Classic USD" per una categoria emessa e valutata solo in USD).

Disposizioni generali valide per tutte le categorie

Il Consiglio di Amministrazione ha la possibilità di aggiungere nuove valute di valutazione alle categorie o classi esistenti. Tale decisione non verrà pubblicata, ma il sito internet www.bnpparibas-ip.com e la successiva versione del prospetto informativo verranno aggiornati di conseguenza.

Il Consiglio di Amministrazione può 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 complessivo di tali azioni sarà pari al valore patrimoniale netto delle azioni suddivise/accorpate esistenti alla data dell'evento di suddivisione/consolidamento.

Qualora il valore delle attività di una categoria/classe scenda al di sotto di EUR 100.000,00 o importo equivalente, il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di liquidarla ovvero di incorporarla con un'altra categoria/classe, qualora decida che ciò sia nel miglior interesse degli azionisti.

Prima della sottoscrizione, l'investitore dovrà verificare nel Libro II quali categorie e classi siano disponibili per ciascun comparto.

Qualora emerga che tali azioni siano detenute da soggetti non autorizzati, esse saranno convertite nella categoria, classe o valuta più appropriata.

Azioni al portatore



Le nuove azioni al portatore saranno non cartacee. I certificati relativi ad azioni al portatore emessi in passato conserveranno la propria validità fino al rimborso delle rispettive azioni. Le azioni correlate a certificati smarriti, danneggiati o scaduti saranno sostituite da azioni al portatore non cartacee.

Azioni nominative

Il registro degli azionisti è conservato a Lussemburgo dal conservatore del registro specificato nella sezione "Informazioni generali". Salvo quanto diversamente disposto, gli azionisti detentori di azioni in forma nominativa non riceveranno alcun certificato rappresentativo delle rispettive azioni. Al suo posto sarà emessa una conferma di iscrizione nel registro.

Le azioni devono essere interamente versate e sono emesse senza indicazione di valore nominale. Salvo menzione contraria, la loro emissione non è limitata nel numero. I diritti legati alle azioni sono quelli enunciati nella legge del 10 agosto 1915, salvo deroghe ai sensi di Legge.

È consentita l'emissione di frazioni per le azioni fino a un millesimo di azione.

Tutte le azioni intere della Società, qualunque sia il loro valore, hanno uguali diritti di voto. Le azioni di ogni comparto, categoria o classe hanno pari diritto ai proventi di liquidazione relativi a tale comparto, categoria o classe.

In mancanza di specifiche istruzioni dell'investitore, gli ordini ricevuti saranno trattati nella valuta di riferimento della categoria.

Prima della sottoscrizione, gli investitori sono invitati a informarsi sull'apertura di tali categorie, sulla relativa valuta e sui comparti di riferimento.

DIVIDENDI

Le azioni di capitalizzazione conservano il reddito maturato per reinvestirlo.

L'Assemblea generale degli azionisti detentori di azioni di distribuzione di ogni comparto interessato si pronuncia ogni anno sulla proposta del Consiglio di Amministrazione di pagare un dividendo, che sarà calcolato in conformità ai limiti legali e statutari. In questo contesto, l'assemblea generale si riserva il diritto di distribuire le attività nette di ogni comparto della Società fino al limite del capitale minimo previsto dalla legge. La natura della distribuzione (proventi netti dell'investimento o capitale) sarà specificata nel Bilancio della Società.

Qualora, nell'interesse degli azionisti, la distribuzione del dividendo non sia opportuna, tenuto conto delle condizioni del mercato, non si procederà ad alcuna distribuzione.

Il Consiglio di Amministrazione può, se lo ritiene opportuno, decidere la distribuzione di acconti sui dividendi.

Spetta al Consiglio di Amministrazione determinare le modalità di versamento dei dividendi e degli acconti sui dividendi stabiliti. I dividendi, in linea di principio, saranno pagati nella valuta di riferimento della rispettiva classe (i costi conversione sostenuti per pagamenti in diverse valute saranno a carico dell'investitore).

I dividendi e gli acconti sui dividendi non reclamati dagli azionisti entro cinque anni dalla data di pagamento saranno prescritti e versati al comparto interessato.

Gli interessi sui dividendi o sui relativi acconti dichiarati e non incassati non saranno pagati, bensì trattenuti dalla Società per conto degli azionisti del comparto per tutto il periodo di prescrizione ai sensi di legge.

**SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RISCATTO DELLE AZIONI**

Le azioni della Società possono essere offerte localmente alla sottoscrizione attraverso piani di risparmio standard, piani di rimborso e conversione specifici dell'offerta locale e possono essere soggette a costi aggiuntivi.

Nel caso di un piano di risparmio standard rescisso prima della data finale convenuta, l'importo delle spese di sottoscrizione a carico degli azionisti interessati potrà essere superiore a quello eventualmente pagato nel caso delle sottoscrizioni standard.

Gli investitori potranno dover nominare un agente di pagamento quale loro agente ("Agente") per tutte le operazioni relative alla loro partecipazione azionaria nella Società.

Sulla base di tale mandato, l'Agente dovrà, in particolare:

- inviare alla Società richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione raggruppate per categoria di azione, classe, comparto e distributore;
- essere iscritto nel registro della Società a proprio nome "per conto di un soggetto terzo"; e
- esercitare il diritto di voto (eventuale) in qualità di investitore in conformità alle istruzioni impartite.

L'Agente dovrà fare il possibile per tenere un elenco elettronico aggiornato dei nomi e degli indirizzi degli investitori e del numero di azioni detenute; lo stato dell'azionista potrà essere verificato dalla lettera di conferma inviata dall'Agente agli investitori.

Si informano gli investitori che potrà essere richiesto loro il pagamento di altre commissioni in relazione all'attività del predetto Agente.

Per ulteriori dettagli, si raccomanda agli investitori di leggere la documentazione di sottoscrizione disponibile presso il distributore di riferimento.

Avvertenze preliminari

Le sottoscrizioni, le conversioni e i riscatti di azioni sono effettuati al NAV sconosciuto. Tali operazioni possono riferirsi sia a un numero di azioni sia a un importo.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di:

- (a) rifiutare, per qualsiasi ragione, in toto o in parte, una richiesta di sottoscrizione o di conversione di azioni;
- (b) rimborsare in qualsiasi momento azioni possedute da soggetti non autorizzati ad acquistare o possedere azioni della Società.
- (c) rifiutare domande di sottoscrizione, di conversione o di riscatto presentate da un investitore che esso sospetti impegnato in pratiche di Market Timing e di Active Trading e adottare, ove del caso, le misure necessarie per tutelare gli altri investitori della Società, in particolare applicando una commissione di rimborso supplementare fino al 2%, che sarà trattenuta dal comparto.

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

Le sottoscrizioni da parte di soggetti che presentino domande di sottoscrizione e il cui nome indichi l'appartenenza a un unico gruppo, o che abbiano un ente decisionale centralizzato, saranno raggruppate per calcolare tali importi minimi di sottoscrizione.

Qualora, in seguito a una richiesta di rimborso o conversione di azioni, a una procedura di fusione/scissione o qualsiasi altro evento, il numero o il valore netto di bilancio complessivo delle azioni detenute da un azionista scendesse al di sotto del valore netto di bilancio e o del numero di azioni stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, la Società potrà procedere al rimborso di tutte le azioni.

In alcuni casi specificati nella sezione sulla sospensione del calcolo del NAV, il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a sospendere momentaneamente le emissioni, le conversioni e i rimborsi delle azioni, nonché il calcolo del loro valore patrimoniale netto.

Il Consiglio di Amministrazione potrà decidere, nell'interesse degli azionisti, di chiudere un comparto, una categoria e/o una classe alla sottoscrizione o alla conversione, nelle circostanze e per la durata da esso indicate. Questa decisione non sarà pubblicata, tuttavia il sito internet www.bnpparibas-ip.com sarà aggiornato di conseguenza.

Nell'ambito della lotta contro il riciclaggio di denaro, il bollettino di sottoscrizione dovrà essere accompagnato, in caso di persone fisiche, dalla carta d'identità o dal passaporto del sottoscrittore, certificata come conforme da un'autorità competente (ad esempio: ambasciata, consolato, notaio, commissariato di polizia) ovvero da un istituto finanziario soggetto a norme in materia di identificazione equivalenti a quelle vigenti in Lussemburgo o previste dallo Statuto e, in caso di una persona giuridica, da un estratto del registro di commercio, nei seguenti casi:

1. in caso di sottoscrizione diretta presso la Società;
2. in caso di sottoscrizione tramite un professionista del settore finanziario residente in un paese non soggetto a un obbligo di identificazione equivalente alle norme lussemburghesi in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopi di riciclaggio;
3. in caso di sottoscrizione mediante una controllata o una succursale, la cui capofila sia soggetta a un obbligo di identificazione equivalente a quello richiesto dalla legge lussemburghese, qualora la legge applicabile alla capofila non la obblighi a vigilare sul rispetto di queste disposizioni da parte delle controllate o succursali.

Inoltre, la Società è tenuta a identificare la provenienza dei fondi investiti da istituti finanziari non soggetti a un obbligo di identificazione equivalente a quello richiesto dalla legge lussemburghese. Le sottoscrizioni potranno essere bloccate temporaneamente fino all'identificazione della provenienza dei fondi.

In genere i professionisti del settore finanziario residenti in paesi che hanno aderito alle conclusioni della relazione GAFI (Gruppo di azione finanziaria sul riciclaggio di capitali) sono considerati come soggetti a un obbligo di identificazione equivalente a quello richiesto dalla legge lussemburghese.

Trattamento dei dati personali

Presentando una domanda di sottoscrizione, l'investitore autorizza la Società a memorizzare e ad utilizzare tutti i dati riservati che potrà acquisire al suo riguardo ai fini della gestione del suo conto o della relazione commerciale. Nella misura in cui tale utilizzo lo richieda, l'investitore autorizza anche la condivisione dei propri dati con altri prestatori di servizi della Società. Occorre notare che taluni prestatori di servizi con sede legale al di fuori dell'Unione Europea possono essere sottoposti a regole di protezione dei dati meno restrittive. I dati possono essere utilizzati a fini di deposito, gestione ordini, risposta alle richieste degli azionisti e per informazione su altri prodotti e servizi della Società. Né la Società, né la sua società di gestione, comunicheranno informazioni confidenziali sugli azionisti, a meno di esservi costrette in virtù di disposizioni regolamentari specifiche.



Sottoscrizioni

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

Affinché un ordine sia eseguito al valore patrimoniale netto di un determinato giorno di valutazione, lo stesso dovrà pervenire alla Società entro la data e l'ora specificate nelle condizioni dettagliate per ciascun comparto nel Libro II. Gli ordini pervenuti oltre tale termine saranno evasi al valore patrimoniale netto del giorno di valutazione successivo.

Per essere accettato dalla Società, l'ordine deve contenere tutte le predette informazioni necessarie ai fini dell'identificazione delle azioni sottoscritte e del sottoscrittore.

Salvo quanto diversamente disposto per un particolare comparto, il prezzo di sottoscrizione di ogni azione è pagabile in una delle valute di valutazione delle azioni interessate ed entro il termine fissato nel Libro II, eventualmente maggiorato del valore della commissione di sottoscrizione applicabile. Su richiesta dell'azionista, il pagamento può essere effettuato in un'altra valuta rispetto alla valuta di valutazione. Le spese di conversione saranno a carico dell'azionista.

La Società si riserva il diritto di rinviare e/o di annullare le domande di sottoscrizione qualora sospetti che il relativo pagamento non possa pervenire alla Banca depositaria entro i termini previsti o nel caso in cui l'ordine non fosse completo. Il Consiglio di Amministrazione o il rispettivo agente potranno evadere la richiesta applicando una commissione aggiuntiva che rispecchi gli interessi spettanti ai normali tassi di mercato, oppure annullando l'assegnazione delle azioni con una richiesta di compenso per eventuali perdite ascrivibili al mancato pagamento entro la scadenza prevista. Pertanto, le azioni saranno attribuite solo dopo il ricevimento della domanda di sottoscrizione debitamente completata e accompagnata dal pagamento o da un documento che attesti irrevocabilmente il pagamento effettuato entro i termini imposti. La Società non potrà essere ritenuta responsabile di ritardi nell'evasione degli ordini qualora questi ultimi non fossero completi.

Eventuali saldi residui successivi alla sottoscrizione saranno rimborsati all'azionista, a meno che non siano di importo inferiore a EUR 15 o al suo equivalente in altra valuta, a seconda dei casi. Gli importi non rimborsati saranno trattenuti dal comparto di competenza.

Il Consiglio di Amministrazione può accettare l'emissione di azioni in cambio del conferimento in natura di valori mobiliari, conformemente alle condizioni fissate secondo la legge lussemburghese, in particolare per quanto riguarda l'obbligo di consegna di una relazione di valutazione da parte della Società di revisione specificata nella sezione "Informazioni generali", e a condizione che tali valori mobiliari corrispondano alla politica e alle restrizioni di investimento del comparto interessato della Società, come descritte nel Libro II. Salvo disposizione contraria, i costi di questa operazione saranno sostenuti dalla parte 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 di azioni di nuova emissione e le spese relative all'operazione saranno calcolati secondo la formula indicata di seguito.

Le conversioni fra categorie sono autorizzate esclusivamente nei seguenti casi:

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

I principi di conversione delle sotto categorie "MD", "H", "RH" e "monovalutaria" sono identici a quelli della loro categoria principale.

Affinché un ordine sia eseguito al valore patrimoniale netto di un determinato giorno di valutazione, è necessario che pervenga alla Società entro la data e l'ora specificate per ogni comparto nel Libro II. Gli ordini pervenuti oltre tale termine saranno evasi al valore patrimoniale netto del giorno di valutazione successivo.

Per essere gestite, le domande di conversione delle azioni al portatore dovranno essere accompagnate, ove applicabile, dai titoli rappresentativi, con le cedole non scadute allegate.

Formula di conversione

Il numero di azioni assegnate in 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* il numero di azioni da assegnare nel nuovo comparto;
B il numero di azioni del comparto originale da convertire;
C il valore patrimoniale netto per azione prevalente nel comparto originale nel rispettivo Giorno di Valutazione;
D il valore patrimoniale netto per azione prevalente nel comparto originale nel rispettivo Giorno di Valutazione;
E il tasso di cambio applicabile alla data dell'operazione tra le valute dei due comparti in questione.

Agli investitori saranno applicati i costi di eventuali operazioni di cambio effettuate su loro richiesta.

In caso di azioni detenute in conto (con o senza assegnazione di frazioni di azioni), eventuali saldi residui dopo la conversione saranno rimborsati all'azionista, salvo che per importi inferiori a EUR 15 o a importo equivalente in altra valuta, a seconda dei casi. Gli importi non rimborsati saranno considerati di competenza del relativo comparto.

**Rimborsi**

Fatte salve le eccezioni e limitazioni previste nel Prospetto informativo, qualsiasi azionista ha il diritto di richiedere in qualsiasi momento alla Società il rimborso delle sue azioni.

Affinché un ordine sia eseguito al valore patrimoniale netto di un determinato giorno di valutazione, è necessario che pervenga alla Società entro la data e l'ora specificate per ciascun comparto nel Libro II. Gli ordini pervenuti oltre tale termine saranno evasi al valore patrimoniale netto del giorno di valutazione successivo.

Per essere accettato dalla Società, l'ordine deve contenere tutte le informazioni richieste riguardanti l'identificazione delle azioni sottoscritte e l'identità del sottoscrittore come precedentemente citato.

Salvo ove diversamente disposto per un determinato comparto, l'importo di rimborso di ogni azione sarà rimborsato nella valuta di sottoscrizione, eventualmente diminuito della commissione di rimborso applicabile.

Su richiesta dell'azionista, il pagamento può essere effettuato in una valuta diversa dalla valuta di sottoscrizione delle azioni riscattate e le spese di cambio saranno a carico dell'azionista e verranno dedotte dal prezzo di riscatto. Il prezzo di riscatto delle azioni può essere superiore o inferiore al prezzo pagato al momento della sottoscrizione (o della conversione), a seconda che il valore netto si sia nel frattempo rivalutato o svalutato.

L'importo del rimborso sarà versato soltanto quando il Depositario avrà ricevuto i titoli al portatore rappresentativi delle azioni rimborsate, con le cedole non scadute allegate, o un attestato di consegna prossima dei suddetti titoli da parte di un depositario indipendente.

La Società si riserva il diritto di rimandare le domande di riscatto qualora l'ordine sia incompleto. La Società non potrà essere ritenuta responsabile di ritardi nell'evasione degli ordini qualora questi ultimi non fossero completi.

Il Consiglio di Amministrazione avrà il diritto di procedere al pagamento del prezzo di riscatto di ogni azionista consenziente, mediante attribuzione in natura di valori mobiliari del comparto interessato, purché gli azionisti esistenti non subiscano danni e venga redatta una relazione di valutazione da parte della Società di Revisione della Società. La natura o il tipo di disponibilità da trasferire in questi casi saranno determinati dal gestore nel rispetto della politica e delle restrizioni d'investimento del comparto interessato. I costi di tali trasferimenti saranno a carico della parte 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 riscatto/conversione rinviate avranno la priorità rispetto alle richieste di riscatto/conversione pervenute il Giorno di Valutazione successivo, sempre entro il limite del 10%* del patrimonio netto.

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

In caso di azioni detenute in conto (con o senza assegnazione di frazioni di azioni), eventuali saldi residui dopo il riscatto saranno rimborsati all'azionista, salvo che per importi inferiori a EUR 15 o a importo equivalente in altra valuta, a seconda dei casi. Gli importi non rimborsati saranno considerati di competenza del relativo comparto.

Quotazione in borsa

Per decisione del Consiglio di Amministrazione, le azioni dei comparti e delle categorie della Società potranno essere ammesse ai listini ufficiali della borsa lussemburghese e/o, a seconda dei casi, di altre borse valori.



VALORE PATRIMONIALE NETTO

CALCOLO DEL VALORE PATRIMONIALE NETTO PER AZIONE

Ogni calcolo del valore patrimoniale netto sarà effettuato nel modo seguente sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione:

1. Il valore patrimoniale netto sarà calcolato come indicato 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 complessivo di ciascun comparto, categoria o classe saranno calcolati aggiungendo tutti gli elementi di attività posseduti da ciascuno di essi (inclusi i diritti o le percentuali posseduti in alcuni sottoportafogli interni, come descritto più ampiamente al punto 4 di seguito), da cui saranno sottratti eventuali passività e impegni, conformemente a quanto menzionato al punto 4, capoverso 4 di seguito.
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 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 assicurare la gestione finanziaria e amministrativa globale di masse di attività appartenenti a uno o più comparti, categorie o classi, il Consiglio di Amministrazione potrà creare un numero di sottoportafogli interni corrispondente alle masse di attività da gestire (i "sottoportafogli interni").
Conseguentemente, uno o più comparti, categorie o classi che abbiano, totalmente o parzialmente, una stessa politica d'investimento, potranno raggruppare le attività acquisite da ciascuno di essi allo scopo di implementare la presente politica d'investimento in un sottoportafoglio interno appositamente creato. La quota detenuta da ciascun comparto, categoria o classe in seno a ciascun sottoportafoglio interno potrà essere espressa in termini di percentuali o in termini di diritti/entitlement, così come precisato nei due paragrafi seguenti. La creazione di un sottoportafoglio interno avrà come unico obiettivo quello di facilitare la gestione amministrativa e finanziaria della Società.
Le percentuali di possesso saranno stabilite esclusivamente sulla base del rapporto di contributo alle attività di uno specifico sottoportafoglio interno. Queste percentuali di possesso saranno ricalcolate ogni giorno di valutazione al fine di tenere conto di riscatti, emissioni, conversioni, distribuzioni o di qualsiasi altro evento che intervenga all'interno di qualsiasi comparto, categoria o classe in questione e tale da aumentare o ridurre la rispettiva partecipazione al sottoportafoglio interno.
I diritti/entitlement emessi da un determinato sottoportafoglio interno saranno valutati a una frequenza e secondo modalità identiche a quelle menzionate ai precedenti punti 1, 2 e 3. Il numero complessivo di diritti/entitlement emessi varierà in funzione delle distribuzioni, dei riscatti, emissioni, conversioni o di qualsiasi altro evento che intervenga all'interno di qualsiasi comparto, categoria o classe in questione, e tale da aumentare o ridurre la rispettiva partecipazione al sottoportafoglio interno.
5. Qualunque sia il numero di categorie o di classi in seno a un determinato comparto, occorrerà procedere al calcolo del rispettivo patrimonio netto complessivo con la frequenza prevista ai sensi della Legge lussemburghese, dallo Statuto o del Prospetto informativo. Il patrimonio netto complessivo di ogni comparto sarà calcolato sommando il patrimonio netto complessivo di ciascuna categoria o classe creata in seno a tale comparto.
6. Fatto salvo quanto citato al precedente punto 4, relativamente ai diritti/entitlement e alle percentuali di possesso, e ferme restando le norme particolari eventualmente fissate per uno o più comparti specifici, la valutazione del patrimonio netto dei vari comparti sarà effettuata conformemente alle regole di seguito riportate.

COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO

Il patrimonio della Società comprende in particolare:

- (1) disponibilità di cassa o in deposito, inclusi gli interessi maturati ma non ancora ricevuti e gli interessi maturati su tali depositi fino alla data del pagamento;
- (2) tutti gli effetti e i titoli pagabili a vista e i conti attivi (inclusi i risultati della vendita dei titoli, il cui prezzo non sia stato ancora incassato);
- (3) tutti i titoli, quote, azioni, obbligazioni, diritti di opzione o di sottoscrizione e altri investimenti e titoli di proprietà della Società;
- (4) tutti i dividendi e le distribuzioni da ricevere da parte della Società in contanti o in titoli, nella misura in cui la Società ne sia a conoscenza;
- (5) tutti gli interessi maturati ma 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, incluse le spese pagate in anticipo.

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. 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;
- (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 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 realizzo stimato con prudenza e in buona fede dal Consiglio di Amministrazione.
Il Consiglio di Amministrazione si avvale di questa facoltà per la valutazione dei titoli quotati sui mercati asiatici o del Pacifico, escluso il patrimonio del comparto "Equity Japan". In tali casi, il suddetto prezzo di chiusura noto viene rettificato applicando un metodo convalidato dalla società di revisione della Società e monitorato dalla Società di Gestione per riflettere un prezzo al valore equo delle attività interessate.
- (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, la liquidità, gli strumenti monetari e qualsiasi altro strumento potranno essere valutati al rispettivo valore nominale, incrementato 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.
Fermo restando il precedente punto 3), il Consiglio di Amministrazione ha deciso che nei comparti per i quali siano accettati ordini il giorno precedente il Giorno di valutazione, la valutazione dei titoli si basa sul prezzo di chiusura del Giorno di valutazione;
- (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 sarà la volatilità, più alto sarà il rischio che l'azione raggiunga la soglia del 70% e più sarà alto 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 spread degli 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 appropriata di ciò che potrà verificarsi in futuro, questi dati possono riassumere il comportamento generale di un'azione in situazioni di 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 DELLE PASSIVITÀ

Gli impegni della Società comprenderanno in particolare:

- (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 di performance nonché le altre spese di natura straordinaria, eventuali tasse e diritti spettanti ad autorità pubbliche e a borse valori, i costi 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, pro rata 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 un impegno della Società a partire dalla chiusura del giorno in questione fino a quando non sarà stato interamente saldato. Ogni azione di cui è 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 RISCOATTO 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 una quota 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 transazioni 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) nonché 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, il rimborso 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" e "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 all'interno di un comparto, di una categoria o di una classe e della dimensione di queste ultime, il Consiglio di Amministrazione può ritenere che sia nell'interesse degli azionisti calcolare i NAV per azione sulla base dei corsi di acquisto e di vendita delle attività e/o applicando una stima dello scarto tra il corso di acquisto e di vendita applicabile ai mercati sui quali esse sono negoziate. Il Consiglio di Amministrazione può nuovamente rettificare detti NAV per tutte le spese di transazione e le commissioni di vendita, a condizione che tali spese e commissioni non superino l'1% del NAV del comparto, della categoria o classe in quel momento.



DISPOSIZIONI FISCALI

TASSAZIONE DELLA SOCIETÀ

Alla data del Prospetto informativo, la Società non è soggetta ad alcuna imposta lussemburghese sul reddito e sulle plusvalenze.

La Società è soggetta in Lussemburgo a una *taxe d'abonnement* annuale che rappresenta lo 0,05% del valore patrimoniale netto. L'aliquota applicata scende allo 0,01% per:

- a) i comparti il cui obiettivo esclusivo è l'investimento collettivo in strumenti del mercato monetario e depositi presso istituti di credito;
- b) i comparti il cui obiettivo esclusivo è l'investimento collettivo in depositi presso istituti di credito;
- c) comparti, categorie o classi riservate a Investitori Istituzionali, Società di gestione e OIC.

Sono esenti dalla *taxe d'abonnement*:

- a) il valore delle disponibilità rappresentate da quote o azioni possedute in altri OIC, purché 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 di portafoglio non sia superiore a 90 giorni, e
 - (iv) che abbiano ottenuto il rating massimo attribuito da un'agenzia di notazione;
- c) comparti, categorie e/o classi riservate a:
 - (i) fondi pensione o veicoli d'investimento simili, costituiti per iniziativa di una o più aziende a vantaggio dei propri dipendenti, e
 - (ii) società che dispongano di uno o più fondi d'investimento aziendali finalizzati all'erogazione di prestazioni pensionistiche ai propri dipendenti;
- d) comparti il cui obiettivo principale sia l'investimento in istituti specializzati in microfinanziamenti;
- e) comparti, categorie e/o classi:
 - (i) i cui titoli siano quotati o scambiati su almeno una borsa valori o su altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, e
 - (ii) il cui oggetto esclusivo sia la replicazione della performance di uno o più indici.

La *taxe d'abonnement*, ove applicabile, può essere pagata trimestralmente sulla base delle relative attività nette calcolate alla fine del trimestre cui la tassa fa riferimento.

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

Alcuni redditi del portafoglio della Società, in particolare in dividendi e interessi, nonché certe plusvalenze possono essere assoggettate a imposte di aliquota e natura variabili nei paesi da cui provengono. Questi redditi e plusvalenze possono essere ugualmente soggetti a ritenute alla fonte. In alcune circostanze, la Società potrebbe non usufruire dei vantaggi delle convenzioni internazionali contro la doppia imposizione concluse tra il Granducato di Lussemburgo e i paesi interessati. Alcuni paesi potrebbero considerare ammissibili ai sensi di tali convenzioni solo i soggetti d'imposta in Lussemburgo.

IMPOSTE APPLICABILI AGLI AZIONISTI**a) Residenti del Granducato del Lussemburgo**

Alla data del Prospetto informativo, i dividendi percepiti e le plusvalenze realizzate al momento della cessione delle azioni da parte di residenti nel Granducato di Lussemburgo non sono soggetti a ritenuta alla fonte.

I dividendi sono tuttavia tassabili all'aliquota di base.

Le plusvalenze realizzate al momento della cessione di azioni non sono soggette all'imposta sul reddito se sono detenute per più di sei mesi, ad eccezione degli azionisti residenti che detengono più del 10% delle azioni della Società.

b) Non residenti

In linea di principio, in base alla legislazione attuale e nel caso in cui le disposizioni della direttiva 2003/48, quali specificate al successivo punto c) non si applichino:

- i dividendi percepiti e le plusvalenze realizzate al momento della cessione di azioni da parte di non residenti non sono soggetti a ritenuta alla fonte;
- le plusvalenze realizzate da non residenti al momento della cessione di azioni non sono soggette all'imposta sul reddito lussemburghese.

Tuttavia, in presenza di una convenzione contro la doppia imposizione conclusa tra il Granducato e il paese di residenza dell'azionista, le plusvalenze realizzate al momento della cessione di azioni sono in linea di principio esonerate in Lussemburgo, in quanto il potere impositivo è attribuito al paese di residenza dell'azionista.

c) Residenti di un altro Stato membro dell'Unione Europea, compresi i dipartimenti francesi d'oltremare, le Azzorre, Madera, le Isole Canarie, le Isole Åland e Gibilterra.

Si raccomanda ad ogni persona fisica che percepisca dividendi della Società o proventi della cessione delle azioni della Società per il tramite di un agente incaricato dei pagamenti, con sede in uno Stato diverso da quello di cui è residente, di informarsi in merito alle disposizioni legali e normative a essa 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).

In luogo di tale comunicazione, il Granducato del Lussemburgo, nonché alcuni paesi, tra cui Austria e Svizzera, applicheranno, in linea di principio, una ritenuta alla fonte sugli interessi e altri redditi assimilati agli interessi versati al beneficiario residente in un altro Stato membro. Tale ritenuta alla fonte è pari al 35% e verrà considerata a fini d'imposta dall'autorità tributaria dello Stato di residenza del beneficiario in base alla normativa fiscale nazionale vigente. Il beneficiario può presentare domanda presso l'agente di pagamento al fine di ottenere l'applicazione del sistema di scambio di informazioni o del certificato fiscale, in luogo e sostituzione della ritenuta alla fonte.



d) Residenti di paesi o territori terzi

In principio nessuna ritenuta alla fonte è stata prelevata sui proventi versati a residenti di Stati o territori terzi.

Tuttavia, una ritenuta alla fonte sarà prelevata, secondo le modalità previste dalla direttiva 2003/48 su interessi e redditi assimilati versati a beneficiari persone fisiche residenti nelle Antille olandesi, Aruba, Guernsey, Jersey, Isola di Man, Isole Vergini britanniche e Montserrat.

e) Imposte statunitensi

Ai sensi delle disposizioni della Legge in materia di conformità fiscale dei conti esteri Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), laddove la Società investa direttamente o indirettamente in attività statunitensi, i pagamenti alla Società di redditi aventi origine statunitense effettuati dopo il 31 dicembre 2013, i proventi lordi di vendite di beni statunitensi effettuate dalla Società dopo il 31 dicembre 2016 (come prima data) e determinati altri pagamenti percepiti dalla Società dopo il 31 dicembre 2016, saranno soggetti a una ritenuta alla fonte statunitense pari al 30%, salvo ove la Società ottemperi alla Legge 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 *due diligence* per identificare i suoi azionisti statunitensi diretti o indiretti e riferire all'IRS certe informazioni che li riguardano. Gli Stati Uniti non hanno tuttavia fornito la forma dell'accordo. Gli eventuali importi di ritenute alla fonte statunitensi non potranno essere rimborsati dall'IRS.

È inoltre possibile che gli Stati Uniti stipolino 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 disposizioni precedentemente illustrate si basano sulla Legge e sulla prassi attualmente vigenti e sono soggette a modifiche. Si raccomanda ai potenziali investitori di informarsi sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio. Inoltre si richiama l'attenzione degli investitori su alcune disposizioni fiscali specifiche di singoli paesi in cui le azioni della Società sono distribuite al pubblico.



ASSEMBLEE GENERALI E INFORMAZIONI AGLI AZIONISTI

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. Se questo giorno non è un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo, l'Assemblea generale annuale si terrà il primo giorno di apertura delle banche successivo. Altre assemblee generali possono essere convocate conformemente a quanto previsto dalla legge lussemburghese e dallo Statuto della Società.

La convocazione degli azionisti a qualsiasi assemblea generale sarà oggetto di comunicazione nelle forme e nei termini previsti dalla legge lussemburghese e dallo Statuto della Società, con preavviso di almeno 14 giorni.

Analogamente, le assemblee generali saranno condotte secondo le disposizioni della legge lussemburghese e dello Statuto della Società.

Ogni azione, qualunque sia il suo valore unitario, dà diritto a un voto. Tutte le azioni concorrono in modo equo alle decisioni da adottare in seno all'assemblea generale per le decisioni riguardanti 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 in tutti gli altri paesi in cui le azioni sono offerte al pubblico.

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

Esercizio sociale

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

Rendiconti finanziari

La Società pubblica un rendiconto annuale l'ultimo giorno dell'esercizio, certificato dalla società di revisione, e un rendiconto semestrale non certificato l'ultimo giorno del sesto mese dell'esercizio. La Società è autorizzata, all'occorrenza, a pubblicare una versione semplificata del rendiconto finanziario.

Il prossimo rendiconto periodico pubblicato sarà il rendiconto semestrale datato 31 agosto 2014.

I rendiconti finanziari di ciascun comparto sono redatti nella valuta contabile del comparto, mentre il bilancio consolidato è espresso in euro.

Il rendiconto annuale è pubblicato entro quattro mesi dalla chiusura dell'esercizio e il rendiconto semestrale entro due mesi dalla fine del semestre.

Documenti da consultare

Lo Statuto, il Prospetto informativo, il KIID e i rendiconti periodici possono essere consultati presso la sede della Società e presso gli istituti incaricati del servizio finanziario. Su richiesta possono essere ottenute copie dello Statuto e dei rendiconti annuali e semestrali.

Le informazioni relative all'andamento della Società saranno pubblicate nel *Luxemburger Wort* e in qualsiasi altro quotidiano che il Consiglio di Amministrazione riterrà opportuno nei paesi in cui le azioni della Società sono distribuite al pubblico.

Questi documenti e informazioni saranno altresì disponibili in Internet all'indirizzo seguente: www.bnpparibas-ip.com.



APPENDICE 1 – RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI

Ai fini della presente Appendice 1, sono valide le seguenti definizioni:

“Stato membro”: stato membro dell'Unione europea. Gli Stati contraenti della Convenzione che ha istituito lo Spazio economico europeo diversi dagli Stati membri dell'Unione europea, nei limiti stabiliti dalla Convenzione e le leggi correlate, sono considerati equivalenti agli Stati membri dell'Unione europea.

“Stato terzo”: un paese diverso da uno Stato membro.

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

- a) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi o negoziati su un mercato regolamentato come definito dalla direttiva 2004/39;
- b) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati su un mercato regolamentato di uno Stato membro, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico;
- c) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi sul listino ufficiale di una borsa valori di un paese diverso da uno Stato membro dell'Unione europea ovvero negoziati su un altro mercato regolamentato di un paese diverso da uno Stato membro dell'Unione europea, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico;
- d) valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di recente emissione, purché:
 - (i) le condizioni di emissione prevedano l'impegno che verrà presentata una richiesta di ammissione a un listino ufficiale di una borsa valori o altro mercato regolamentato, regolarmente operante, riconosciuto e aperto al pubblico e
 - (ii) l'ammissione avviene entro un anno dall'emissione;
- e) quote o azioni di OICVM autorizzati in conformità alla Direttiva 2009/65 e/o altri OIC nel significato previsto nell'Articolo 1(2)(a) e (b) della Direttiva 2009/65, costituiti o meno in uno Stato membro, purché:
 - (i) detti OIC siano autorizzati ai sensi di leggi che prevedano il loro assoggettamento a una vigilanza considerata equivalente a quella prevista dalla legislazione comunitaria da parte della CSSF, e che sia sufficientemente garantita la collaborazione tra autorità;
 - (ii) il livello di tutela per i possessori di quote o azioni di questi altri OIC sia equivalente a quello previsto per i possessori di quote o azioni di un OICVM e, in particolare, che le regole relative alla separazione delle attività, ai mutui, ai prestiti, alle vendite allo scoperto di valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario siano equivalenti alle disposizioni della direttiva 2009/65;
 - (iii) l'attività di questi altri OIC sia esposta in relazioni semestrali e annuali per consentire una valutazione dell'attivo e del passivo, del reddito e della gestione nel periodo rendicontato e
 - (iv) non oltre il 10% delle attività dell'OICVM o degli altri OIC di cui si contempla l'acquisto possa, in conformità ai rispettivi regolamenti di gestione o statuti, essere investito complessivamente in quote o azioni di altri OICVM o OIC;
- f) depositi presso istituti di credito rimborsabili a vista o aventi il diritto di essere ritirati, con scadenza non superiore a 12 mesi, purché la sede legale dell'istituto di credito sia ubicata in uno Stato membro ovvero, laddove ubicata in uno Stato terzo, purché l'istituto di credito sia soggetto a norme prudenziali considerate equivalenti a quelle previste dalla legislazione comunitaria da parte della CSSF;
- g) strumenti finanziari derivati, compresi strumenti liquidati in contanti equivalenti, negoziati su un mercato regolamentato di cui alle precedenti lettere a), b) e c) ovvero strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter (OTC), purché:
 - (i) il sottostante degli strumenti derivati sia costituito da strumenti coperti dalla presente Sezione 1, indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute estere, in cui il comparto corrispondente possa investire in conformità ai propri obiettivi d'investimento, così come affermato nello Statuto della Società;
 - (ii) le controparti nelle transazioni su strumenti derivati OTC siano istituti sottoposti a una vigilanza prudenziale e appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF, e
 - (iii) gli strumenti derivati OTC siano oggetto di una valutazione affidabile e verificabile giornalmente e possano essere venduti, liquidati o chiusi, su iniziativa della Società, attraverso una transazione simmetrica, in qualsiasi momento e al loro valore equo.Il ricorso a strumenti finanziari derivati non dovrebbe comportare una leva finanziaria sugli attivi dei Fondi garantiti.
- h) strumenti del mercato monetario diversi da quelli negoziati su un mercato regolamentato e previsti dall'articolo 1 della Legge, purché l'emissione o l'emittente di questi strumenti sia soggetta/o a una normativa finalizzata a tutelare gli investitori e il risparmio e tali strumenti siano:
 - (i) emessi o garantiti da un'amministrazione 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 che compongono la federazione, o da un organismo pubblico internazionale di cui fa parte uno o più Stati membri dell'Unione europea;
 - (ii) emessi da un'azienda i cui titoli siano negoziati sui mercati regolamentati di cui alle lettere a), b) o c) della precedente Sezione 1, o
 - (iii) emessi o garantiti da un istituto soggetto a una vigilanza prudenziale in conformità ai criteri definiti dal diritto comunitario o da un istituto che sia soggetto e si conformi a norme prudenziali considerate dalla CSSF altrettanto rigide rispetto a quelle previste dalla legislazione comunitaria, o
 - (iv) emessi da altri enti appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF, purché gli investimenti in questi strumenti siano sottoposti a regole di tutela degli investitori equivalenti a quelle previste ai punti (i), (ii) o (iii), primo, secondo o terzo comma immediatamente precedenti e purché l'emittente sia una società il cui capitale e le cui riserve ammontino almeno a EUR 10.000.000 e che presenti e pubblichi i propri bilanci annuali conformemente alla Direttiva 78/660, oppure una società che, in seno a un gruppo di società che comprende una o più società quotate, si occupi del finanziamento del gruppo o sia una società operativa nel settore del finanziamento di veicoli di cartolarizzazione che usufruisce di una linea di finanziamento bancario.

2. Tuttavia, un comparto non può:

- a) investire più del 10% delle sue attività in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario diversi da quelli di cui alla Sezione 1; o
- b) acquistare metalli preziosi o certificati rappresentativi degli stessi.

Un comparto può possedere attività liquide a titolo accessorio.

3. La Società può acquistare beni mobili e immobili indispensabili all'esercizio diretto della sua attività.



- 4.
- a) Un comparto non può investire oltre:
- (i) il 10% del suo patrimonio in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso ente o
 - (ii) il 20% del suo patrimonio in depositi investiti presso lo stesso ente.
- L'esposizione al rischio di controparte di un comparto in una transazione su strumenti derivati OTC non può superare:
- (i) il 10% del suo patrimonio quando la controparte è uno degli istituti di credito di cui alla Sezione 1, lettera f), o
 - (ii) il 5% del suo patrimonio negli altri casi.
- b) Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario posseduti da un comparto negli emittenti in ciascuno dei quali esso investe oltre il 5% del suo patrimonio non deve superare il 40% del valore di tale patrimonio. Tale limite non si applica ai depositi presso gli istituti finanziari che sono oggetto di una vigilanza prudenziale e alle transazioni su strumenti derivati OTC con questi istituti.
- In deroga agli specifici limiti di cui alla lettera a), un comparto non può combinare, qualora ciò comporti un investimento di oltre il 20% del suo patrimonio in un solo ente, diversi elementi tra i seguenti:
- (i) investimenti in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi da tale ente,
 - (ii) depositi presso tale ente, o
 - (iii) esposizione derivante da operazioni in derivati OTC con un tale ente.
- c) Il limite del 10% previsto alla lettera a), punto (i) può arrivare a un massimo del 35% se i valori mobiliari o gli strumenti del mercato monetario sono emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato terzo o da organismi pubblici internazionali di cui facciano parte uno o più Stati membri.
- d) Il limite del 10% previsto alla lettera a), punto (i) può arrivare a un massimo del 25% laddove delle obbligazioni siano emesse da un istituto di credito avente sede legale in uno Stato membro e legalmente sottoposto a vigilanza speciale da parte delle autorità pubbliche allo scopo di tutelare i possessori di obbligazioni. 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.
- Qualora un comparto investa oltre il 5% del suo patrimonio nelle obbligazioni menzionate alla lettera a) ed emesse da un solo emittente, il valore totale di questi investimenti non deve superare l'80% del valore del patrimonio del comparto.
- e) I valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario di cui alle lettere c) e d) non sono presi in considerazione nell'applicazione del limite del 40% di cui alla lettera b).
- I limiti previsti alle lettere a), b), c) e d) non possono essere combinati; di conseguenza, gli investimenti in valori mobiliari o in strumenti del mercato monetario emessi dallo stesso ente, in depositi o in strumenti derivati effettuati con questo ente in conformità alle lettere a), b), c) e d), non possono superare complessivamente il 35% del patrimonio del comparto.
- Le società raggruppate ai fini del consolidamento del bilancio in conformità alla direttiva 83/349 o alle norme contabili internazionali riconosciute, sono considerate come un unico ente per il calcolo dei limiti previsti nella presente Sezione 4.
- Un comparto può investire, in modo cumulativo, fino al 20% del suo patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di uno stesso gruppo.
5. Fatti salvi i limiti di cui alla Sezione 8, i limiti previsti nella Sezione 4 possono arrivare a un massimo del 20% per gli investimenti in azioni e/o in titoli di debito emessi da uno stesso ente, qualora la politica d'investimento del comparto si prefigga l'obiettivo di replicare la composizione di uno specifico indice azionario od obbligazionario riconosciuto dalla CSSF, sulle seguenti basi:
- (i) che la composizione dell'indice sia sufficientemente diversificata;
 - (ii) che l'indice costituisca un riferimento adeguato del mercato cui si riferisce; e
 - (iii) che sia stato oggetto di un'adeguata pubblicazione.
- Tale limite del 20% può arrivare a un massimo del 35% quando ciò risulti giustificato da condizioni straordinarie insorte sui mercati (ad esempio, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, condizioni di turbativa di mercato o mercati estremamente volatili), in particolare sui mercati regolamentati in cui alcuni valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono ampiamente dominanti. L'investimento fino a tale limite è consentito soltanto per un unico emittente.
6. **In deroga alla Sezione 4, un comparto può investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in varie emissioni di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti pubblici territoriali, da uno Stato terzo che faccia parte dell'OCSE, dal Brasile, dall'Indonesia, dalla Russia, da Singapore e dal Sud Africa o da organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più Stati membri.**
- Tale comparto deve detenere titoli appartenenti ad almeno sei emissioni diverse, ma i valori appartenenti a una stessa emissione non possono superare il 30% del patrimonio totale del comparto stesso.**
- 7.
- a) Un comparto può acquistare le quote o azioni di OICVM e/o di altri OIC di cui alla Sezione 1, lettera e), a condizione che non investa oltre il 20% del suo patrimonio in uno stesso OICVM o altro OIC. Ai fini dell'applicazione di questo limite di investimento, ogni comparto di un OIC a comparti multipli deve essere considerato, ai sensi dell'articolo 181 della Legge, come un emittente distinto, a condizione che sia assicurato il principio della separazione degli impegni dei vari comparti nei confronti di terzi.
- b) Gli investimenti effettuati in quote o azioni di OIC diversi dagli OICVM non devono superare complessivamente il 30% del patrimonio di un comparto. Qualora un comparto abbia acquistato quote o azioni di OICVM e/o di altri OIC, le attività di tali OICVM od altri OIC non saranno combinate ai fini dei limiti di cui alla Sezione 4.
- c) Dal momento che la Società potrà investire in quote o azioni di OIC, l'investitore è esposto a un rischio di raddoppio delle commissioni (ad esempio le commissioni di gestione degli OIC nei quali investe la Società).
- Un comparto non potrà investire in un OICVM o altro OIC (sottostanti) con una commissione di gestione superiore al 3% annuo.
- Laddove un comparto investa in quote o azioni di altri OICVM e/o altri OIC gestiti, direttamente o tramite delega, dalla stessa società di gestione o da qualsiasi altra società cui la società di gestione sia legata nell'ambito di una co-gestione o di un controllo ovvero attraverso una consistente partecipazione diretta o indiretta, il comparto non sosterrà alcuna commissione di sottoscrizione o di rimborso delle quote o azioni di tali attività sottostanti.
- La commissione di gestione annua massima sostenuta direttamente dal comparto è specificata nel Libro II.



- 8.
- a) La Società non può acquistare azioni munite di diritto di voto e che le consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente.
 - b) La Società non può acquistare oltre il:
 - (i) 10% di azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
 - (ii) 10% di titoli di debito di uno stesso emittente;
 - (iii) 25% di quote o azioni di uno stesso OICVM o altro OIC, secondo quanto definito nell'Articolo 2 Paragrafo 2 della Legge; o
 - (iv) 10% di strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente.

I limiti previsti ai punti (ii), (iii) e (iv) possono non essere rispettati al momento dell'acquisto se, in quel momento, non sia possibile calcolare l'importo lordo dei titoli di debito o degli strumenti del mercato monetario o l'importo netto dei titoli emessi.
 - c) Le precedenti lettere a) e b) non sono applicabili per quanto riguarda:
 - (i) i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro o dai suoi enti pubblici territoriali;
 - (ii) i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno paese che non sia uno Stato membro dell'Unione Europea;
 - (iii) i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario emessi da organismi internazionali a carattere pubblico di cui facciano parte uno o più Stati membri dell'Unione Europea;
 - (iv) le azioni possedute dalla Società nel capitale di una società costituita in uno Stato terzo non membro dell'Unione Europea che investe le proprie attività principalmente in titoli di emittenti aventi sede legale in tale paese qualora, in virtù della legislazione di quest'ultimo, tale partecipazione costituisca per la Società l'unica possibilità di investire in titoli di emittenti di detto paese. Tuttavia, tale deroga è applicabile soltanto a condizione che la società dello Stato terzo non membro dell'Unione Europea rispetti i limiti stabiliti nelle Sezioni 4, 7 e lettere a) e b) della Sezione 8. In caso di superamento dei limiti previsti nelle Sezioni 4 e 7, si applicherà la Sezione 9 *mutatis mutandis*;
8. 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 ripartizione dei rischi, i nuovi comparti autorizzati possono derogare alle Sezioni 4, 5, 6 e 7 per un periodo di sei mesi successivo alla data della loro autorizzazione.
- Se un superamento di tali limiti 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 in debito conto l'interesse degli azionisti.
9. Un comparto può acquistare valute attraverso un tipo di prestito "back-to-back".
- Un comparto può ricorrere ai prestiti, a condizione che essi:
- a) abbiano carattere temporaneo e rappresentino non oltre il 10% del suo patrimonio;
 - b) consentano l'acquisizione di beni immobili indispensabili all'esercizio diretto delle sue attività e rappresentino non oltre il 10% del relativo patrimonio.
- In totale, tali prestiti non potranno superare il 15% del suo patrimonio.
11. Fatta salva l'applicazione delle Sezioni 1, 2, 3 e dell'Appendice 2, un comparto non deve concedere crediti o farsi garante per conto di terzi.
- Il capoverso precedente non impedisce l'acquisto, da parte di un comparto, di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario o altri strumenti finanziari di cui alla Sezione 1, lettere e), g) e h), non interamente liberati.
12. Un comparto non può effettuare vendite allo scoperto di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario o altri strumenti finanziari menzionati nella Sezione 1, lettere e), g) e h).
13. In deroga alla precedente restrizione, il comparto indicato come "Feeder" può investire:
- a) almeno l'85% del suo patrimonio in quote o azioni di un altro OICVM o in un altro comparto di OICVM (il "Master");
 - b) fino al 15% del suo patrimonio in uno o più dei seguenti:
 - liquidità in via accessoria,
 - strumenti finanziari derivati utilizzabili solo a fini di copertura, in conformità alla Sezione 1, lettera g) e all'Appendice 2;
 - beni mobili ed immobili indispensabili all'esercizio diretto della sua attività.
14. Un comparto può acquistare azioni di uno o più altri 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 nei rendiconti periodici;
 - in tutti i casi, fino a che le azioni di tali comparti target sono detenute dalla Società, il loro valore non potrà essere considerato nel calcolo del patrimonio netto della Società al fine di verificare la presenza della soglia minima di patrimonio netto prevista ai sensi di legge;
 - non vi sarà alcuna duplicazione delle commissioni di gestione/sottoscrizione o di rimborso tra il comparto che ha investito nel comparto target e lo stesso comparto target.



15. Restrizioni specifiche per Hong Kong

A titolo di eccezione alla precedente Sezione 6., i seguenti comparti registrati a Hong Kong non possono investire oltre il 10% dei loro patrimoni in valori mobiliari emessi o garantiti da un singolo paese (ivi inclusi il suo governo, un suo ente pubblico o locale) con rating creditizio inferiore a investment grade/o privi di rating (i "titoli non investment grade 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 Euro", "Equity Best Selection Europe", "Equity Brazil", "Equity BRIC", "Equity China", "Equity Europe Emerging", "Equity Europe Growth", "Equity Europe Mid Cap", "Equity Europe Small 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 Opportunities", "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", "Real Estate Securities Pacific", "Real Estate Securities World", "World Commodities".

16. Restrizioni specifiche per la Corea

A titolo di eccezione alla precedente Sezione 6., i seguenti comparti registrati in Corea non possono investire oltre il 35% dei loro patrimoni in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un governo, ente pubblico o locale di Brasile, Indonesia, Russia, Singapore e Sud Africa:

"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", "Global Environment "Green Tigers", "Multi-Strategy Medium Vol (USD)", "Opportunities World", "Real Estate Securities Pacific", "Real Estate Securities World", "V350".

In linea generale, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di introdurre in qualsiasi momento ulteriori restrizioni di investimento, purché siano indispensabili per conformarsi alle leggi e normative vigenti in alcuni Stati dove le azioni della Società potrebbero essere offerte e vendute. Al contrario, il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di derogare, per uno o più comparti, a una o più restrizioni di investimento citate precedentemente, purché la regolamentazione vigente e applicabile alla Società lo consenta. Tali deroghe saranno citate nelle politiche di investimento riprese nel Libro II per ciascuno dei comparti in questione.



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

Fatto salvo quanto previsto per uno o più specifici comparti, la Società è autorizzata, per ciascun comparto e secondo le modalità esposte di seguito, a utilizzare strumenti finanziari derivati in conformità alla Sezione 1, lettera g) dell'Appendice 1 del Prospetto informativo (la "Appendice 1").

Ciascun comparto può investire, nell'ambito della sua politica d'investimento ed entro i limiti fissati nella Sezione 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 nella Sezione 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 alla Sezione 4 dell'Appendice 1.

Qualora un valore mobiliare o uno strumento del mercato monetario includa uno strumento derivato, quest'ultimo deve essere preso in considerazione al momento dell'applicazione delle presenti disposizioni.

1. Informazioni Generali

La Società può ricorrere a strumenti derivati i cui sottostanti possono essere valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, sia a fini copertura (hedging) che di investimento (trading).

Se dette operazioni implicano l'uso di **strumenti derivati**, tali condizioni e limiti devono corrispondere alle disposizioni dell'Appendice 1 del Prospetto informativo.

Se un comparto utilizza strumenti derivati a fini di investimento (trading), può utilizzarli solo entro i limiti della propria politica di 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. Metodo 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 stranieri; 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 seguono il metodo dell'approccio basato sugli impegni:

- Il metodo di conversione mediante impegni per i prodotti **derivati standard** è sempre il valore di mercato della posizione equivalente dell'attività sottostante. Può essere sostituito dal valore nominale o dal prezzo del contratto future qualora siano più conservativi.
- Per i **prodotti derivati non standard**, potrà essere utilizzato un approccio alternativo, purché 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 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 patrimoniale 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 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 del valore assoluto del nominale dei derivati (senza accordi di compensazione o di copertura) diviso per il NAV (metodo dei valori nominali).

È tuttavia possibile che i comparti durante la loro vita si discostino dal livello di leva prevista sotto indicato e raggiungano livelli di leva più elevati.

<i>Comparti</i>	<i>Approccio VaR</i>	<i>Portafoglio di riferimento</i>	<i>Leva prevista</i>
Absolute Return Balanced	Assoluto	-	3,00
Absolute Return Growth	Assoluto	-	6,00
Bond Euro High Yield	Relativo	ML - BB B European Currency Non Financial HY Constrained Index (HP4N)	0,50
Bond Europe Emerging	Relativo	JPM [50% GBI-EM Global Diversified Europe + 50% Euro EMBI Divers. Europe] (EUR)	0,50
Bond USD	Relativo	100% Barclays US Aggregate)	1,15
Bond USD Government	Relativo	JPM GBI United States/JPM USD (08/00 - JPM 5/7 USD)	0,50
Bond World	Relativo	Barclays Global Aggregate Gross Return Index	4,50
Bond World Emerging	Relativo	JPM EMBI Global Diversified	0,50
Bond World Advanced Emerging	Relativo	50% JPM GBI-EM Global Diversified + 50% JPM EMBI Global Diversified Investment Grade	0,30
Bond World Inflation-linked	Relativo	Barclays WLD Government Inflation Linked All Mat (EUR HD)	2,50
Arbitraggio sulle materie prime	Assoluto	-	2,00
Convertible Bond Asia	Relativo	UBS Convertible Asia Ex Japan	1,00
Convertible Bond Europe	Relativo	UBS CB European Focus (RI)	1,00
Convertible Bond Europe Small Cap	Relativo	UBS Europe Convertible Bond Index	1,00
Convertible Bond World	Relativo	UBS Convertible Global Focus Vanilla (Hedged in EUR) (EUR) RI	1,00
Enhanced Cash 18 Months	Assoluto	-	2,00
Flexible Bond Euro	Assoluto	-	3,00
Flexible Bond Europe Corporate	Assoluto	-	2,00
Flexible Bond World	Assoluto	-	4,50
Flexible Equity Europe	Relativo	MSCI Europe TR	1,00
Multi-Strategy Low Vol	Assoluto	-	2,60
Multi-Strategy Medium Vol	Assoluto	-	6,00
Multi-Strategy Medium Vol (USD)	Assoluto	-	6,00
Opportunities World	Relativo	MSCI AC World Free (EUR) NR	1,00
V350	Assoluto	-	4,00
World Commodities	Relativo	Dow Jones-UBS Commodity Index	1,00
World Volatility	Assoluto	-	1,00

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

In conformità alla Sezione 4, lettera a) dell'Appendice 1, il rischio di controparte riferito a derivati OTC e tecniche per la gestione efficiente del portafoglio conclusi da un comparto non può superare il 10% del suo patrimonio se la controparte è un istituto di credito di cui alla Sezione 1, lettera f) dell'Appendice 1 o il 5% negli altri casi.

Il rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati fuori borsa sarà basato sul valore positivo mark-to-market del contratto.

1.6. Valutazione di strumenti derivati OTC

In conformità alla Sezione 1, lettera 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 per comparti Feeder:**

L'esposizione globale di un comparto Feeder si calcola combinando la sua esposizione tramite strumenti finanziari derivati con uno dei seguenti elementi:

- a) l'esposizione effettiva del comparto Master tramite strumenti finanziari derivati in proporzione all'investimento del Feeder nel Master; o
- b) la potenziale esposizione globale massima del Master relativa a strumenti finanziari derivati in conformità al regolamento di gestione del Master o allo 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:**

- (a) sono economicamente appropriati, essendo realizzati con un costo efficiente;
- (b) prevedono uno o più dei seguenti obiettivi specifici:
 - (i) riduzione del rischio;
 - (ii) riduzione del costo;
 - (iii) generazione di maggior capitale o reddito per un comparto, con un livello di rischio congruo con il profilo di rischio dello stesso e con le norme relative alla diversificazione del rischio descritte nella Sezione 4 dell'Appendice 1;
- (c) i rischi che essi comportano sono affrontati adeguatamente con il processo di gestione del rischio del comparto.

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**

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

1.8.4. Commissioni operative dirette e indirette originate da tecniche per la gestione efficiente del portafoglio potranno essere detratte dal reddito fornito ai comparti interessati. BNP Paribas Securities Services, ossia l'agente incaricato del prestito per la società, percepisce una commissione massima del 20% dei proventi lordi a fronte dei servizi prestati. BNP Paribas Securities Services è una controllata al 100% del Gruppo BNP Paribas. Le commissioni e i costi di cui sopra non includeranno ricavi nascosti.**1.8.5. Nella relazione annuale della Società saranno riportate le seguenti informazioni:**

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

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

Tutte le attività ricevute in questo contesto saranno considerate come garanzia e rispetteranno i criteri di seguito esposti.

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

- a) 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 nella Sezione 8 dell'Appendice 1.
- b) 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.
- c) I rischi legati alla gestione della garanzia collaterale, quali rischi operativi e legali, saranno identificati, gestiti e mitigati dal processo di gestione del rischio.
- d) Laddove vi sia una cessione di titolarità, la garanzia 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.
- e) 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'idonea 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. Tabella di regolamentazione pubblica della garanzia

Classe di attività	Rating minimo accettato	Margine richiesto /NAV	Limite massimo per classe di attività /NAV	Limite massimo per emittente /NAV
Liquidità (EUR, USD e GBP)		[100 - 102%]	100%	
Reddito fisso				
<i>Titoli di stato OCSE idonei</i>	AAA	[100 - 105%]	100%	20%
<i>Titoli sovrnazionali e di agenzie idonei</i>	AAA	[100 - 105%]	100%	20%
<i>Altri titoli di stato di paesi idonei</i>	BBB	[100 - 115%]	100%	20%
<i>Titoli societari OCSE idonei</i>	A	[100 - 117%]	100%	20%
<i>Titoli societari OCSE idonei</i>	BBB	[100 - 140%]	[10% - 30%]	20%
<i>Titoli convertibili OCSE idonei</i>	A	[100 - 117%]	[10% - 30%]	20%
<i>Titoli convertibili OCSE idonei</i>	BBB	[100 - 140%]	[10% - 30%]	20%
<i>Fondi del Mercato Monetario (1)</i>	UCITS IV	[100 - 110%]	100%	20%
<i>Certificati di deposito (di paesi OCSE idonei 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 previa approvazione specifica da parte di BNPP IP Risk

N.B.:

La garanzia ricevuta da un comparto dovrà essere emessa da un'entità indipendente dalla controparte e non destinata a esprimere una correlazione elevata con l'andamento della controparte.
Una garanzia non in contanti non può essere venduta, reinvestita o costituita in pegno.

Una garanzia in contanti ricevuta deve esclusivamente essere:

- depositata presso entità secondo quanto prescritto nella Sezione 1, lettera 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 strumenti finanziari derivati OTC e tecniche di gestione efficiente del portafoglio

L'intera garanzia usata per ridurre l'esposizione al rischio di controparte deve rispettare in ogni momento i criteri seguenti:

Diversificazione del collaterale (concentrazione degli attivi) – il collaterale sarà sufficientemente diversificato in termini di paesi, mercati ed emittenti. Il criterio di diversificazione sufficiente in riferimento alla concentrazione degli emittenti si considera rispettato se il comparto riceve da una controparte, a fini di gestione efficiente del portafoglio e operazioni in strumenti finanziari derivati fuori borsa, un paniere di garanzia con un'esposizione massima a un determinato emittente pari al 20% del proprio 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.

La Società procederà a operazioni con controparti ritenute meritevoli di credito dalla Società di gestione.

Le controparti devono rispettare norme prudenziali considerate equivalenti a quelle dell'UE da parte della CSSF.

Alla data del Prospetto informativo, l'elenco delle controparti di tecniche di gestione efficiente del portafoglio e di derivati OTC (comprese eventuali affiliate) è il seguente:

ABN Amro Bank NV, Bank of America NA, Merrill Lynch International, Barclays Bank PLC, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BNP Paribas Securities Services, BNP Paribas Fortis SA/NV, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Credit Suisse International, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank NV, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co International plc, NATIXIS, Nomura International plc, RABOBANK, Société Générale, Standard Chartered Bank, The Royal Bank of Scotland plc, UBS AG, Citibank N.A., Citigroup Global Markets Limited, JPMorgan Chase Bank N.A., JP Morgan Securities plc, DNB NOR Bank ASA, Nordea Bank Norge ASA, Svenska Handelsbanken, Swedbank AB, Skandinaviska Enskilda Banken AB

2. Disposizioni relative a strumenti derivati specifici

Al momento dell'acquisto o della vendita di un Credit Default Swap (**CDS**), la Società si copre contro il rischio d'inadempienza dell'emittente attraverso il versamento di un premio trimestrale. In caso di mancato pagamento, il regolamento può avvenire sotto forma di liquidità, nel qual caso l'acquirente della protezione riceve la differenza tra il valore nominale e il valore recuperabile, oppure tramite un regolamento in natura, nel qual caso l'acquirente della protezione cede il titolo inadempiente, o un altro titolo scelto all'interno di un paniere di titoli stabiliti alla stipula del CDS, al venditore della protezione e recupera il valore nominale. Gli eventi che costituiscono un'inadempienza e le modalità di consegna di obbligazioni e certificati di debito sono definiti nel contratto CDS.



Acquistando un Equity Default Swap (EDS), la Società si copre dal rischio di forte flessione (lo standard di mercato attuale è del 70%) del valore del titolo sottostante sui mercati azionari, indipendentemente dalla causa della flessione, tramite il versamento di 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 della performance totale di un'obbligazione o altro sottostante (azione, indice, ecc.) rispetto a un tasso di riferimento, maggiorato di uno spread. La performance totale include le cedole di interessi, i dividendi e i profitti e le perdite del sottostante durante il periodo del contratto in base al tipo di sottostante interessato.

Quando un comparto stipula un TRS oppure investe in altri strumenti finanziari derivati aventi caratteristiche analoghe, le sue attività devono anche rispettare le disposizioni delle Sezioni da 4 a 8 dell'Appendice 1. Nel calcolo dei limiti d'investimento indicati nella Sezione 4 dell'Appendice 1 andranno considerate le esposizioni sottostanti degli strumenti finanziari derivati.

Quando un comparto investe in tali strumenti finanziari derivati, nella relazione annuale della Società saranno riportate le seguenti informazioni:

- la strategia sottostante e la composizione del portafoglio di investimenti o dell'indice;
- l'identificazione della/e controparte/i delle operazioni;
- l'esposizione sottostante ottenuta tramite gli strumenti finanziari derivati;
- il tipo e l'entità della garanzia ricevuta dai comparti per ridurre l'esposizione alle controparti.

La controparte non dispone di alcun potere discrezionale in merito alla composizione o gestione del portafoglio di investimenti dei comparti ovvero sul sottostante degli strumenti finanziari derivati, e non è necessaria la sua approvazione in relazione a qualsiasi operazione sul portafoglio di investimenti di un comparto.

Un Contratto Per Differenza (CFD) è un contratto tra due parti che si impegnano reciprocamente a un pagamento in liquidità, pari alla differenza tra due valutazioni dell'attività sottostante, di cui almeno una non sia nota al momento della conclusione del contratto. Sottoscrivendo un CFD, la Società si impegna a pagare (o a riscuotere) la differenza tra la valutazione dell'attività sottostante al momento della conclusione del contratto e la valutazione dell'attività sottostante in un particolare momento futuro.

La Società può trattare esclusivamente con istituti finanziari di prim'ordine che partecipino a questi mercati e specializzati in questo tipo di operazioni.

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

- devono essere utilizzati nell'esclusivo interesse degli azionisti avendo come obiettivo un rendimento interessante rispetto ai rischi incorsi;
- 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;
- l'utilizzo di CDS, CFD ed EDS è conforme ai profili di investimento e di rischio dei comparti interessati;
- 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 riscatto degli azionisti, 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.

Gli **EMTN (Euro Medium Term Note)** sono titoli di debito a medio termine caratterizzati da un elevato grado di flessibilità sia per l'emittente (emittenti societari ed enti pubblici) che per l'investitore. Gli EMTN sono emessi sulla base di un programma EMTN, per cui l'utilizzo di finanziamenti obbligazionari può essere scagionato e gli importi possono variare. 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. Questi EMTN strutturati possono essere sottoscritti da fondi d'investimento che vogliono offrire ai propri clienti prodotti personalizzati rispondenti alle loro esigenze specifiche in base ai rispettivi profili 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) sono prodotti scambiati in borsa, strutturati e regolamentati come fondi comuni o come 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.

Le **Exchange Traded commodity (ETC)** sono scambiate e regolate come gli ETF ma sono strutturate come strumenti di debito. Seguono l'andamento di indici costituiti da una o più commodity. Gli ETC possono detenere fisicamente la commodity sottostante (p.es. oro fisico) oppure ottenere un'esposizione a tali commodity tramite swap garantiti.

Le **Exchange Traded Notes (ETN)** sono simili alle ETC ma non sono garantite, per cui l'investitore che acquista una ETN sarà 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 equivalenti alle azioni includono in particolare **ADR** e **GDR**, certificati d'investimento, warrant e altri titoli eventualmente indicati nella politica d'investimento.

L'utilizzo di ADR/GDR è riferito a tutte le categorie di American Depositary Receipts e di Global Depositary Receipts, sostituiti di azioni che non possono essere acquistate localmente per ragioni legali. Le ADR e le GDR non sono quotate localmente ma sui mercati di New York o Londra e sono emesse da grandi banche e/o istituti finanziari nei paesi industrializzati in cambio del deposito dei titoli specificati 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:

3.1. La Società può prestare o ottenere in prestito titoli solo nell'ambito di un sistema standardizzato di prestito organizzato da un organismo riconosciuto di compensazione dei titoli o da un istituto finanziario di prim'ordine specializzato in questo tipo di operazioni.

La CSSF esige dal mutuatario il rispetto delle seguenti condizioni:

- che fornisca una garanzia,
- che sia sottoposto a regole di sorveglianza prudenziali ritenute dalla CSSF equivalenti a quelle previste dal diritto comunitario.

3.2. Limiti ai quali sono sottoposte le operazioni di prestito titoli

La Società deve garantire che il volume delle sue operazioni di prestito titoli sia mantenuto entro un livello adeguato oppure deve essere in grado di richiedere la restituzione dei titoli prestati in modo da poter in ogni momento far fronte al suo obbligo di riscatto, senza che tali operazioni compromettano la gestione delle attività della Società conformemente alla sua politica d'investimento.

3.3. Limitazione del rischio di controparte e ricevimento di adeguate garanzie

In qualsiasi momento, nel quadro delle operazioni di prestito di titoli, il valore della garanzia ricevuta dal fondo deve essere almeno equivalente alla valutazione globale (interessi, dividendi ed eventuali altri diritti inclusi) dei titoli prestati.

L'esposizione netta (ossia le esposizioni della Società meno la garanzia ricevuta) della Società in relazione a una controparte sarà presa in considerazione entro il limite del 20% di cui alla Sezione 4, lettera b) dell'Appendice 1.

Il valore della garanzia ricevuta deve essere valutato quotidianamente.

3.4. Garanzie che possono essere accettate

- a) liquidità (contanti, attività bancarie a breve termine, strumenti del mercato monetario, lettere di credito);
- b) obbligazioni emesse (o garantite) da uno Stato membro dell'OCSE;
- c) titoli o quote emessi da OIC di tipo monetario (il cui valore patrimoniale netto è calcolato quotidianamente e il cui rating è AAA (S&P) o suo equivalente);
- d) titoli o quote emessi da OICVM che investono nelle obbligazioni/azioni di cui sopra;
- e) obbligazioni emesse o garantite da emittenti di prima categoria che offrono una liquidità adeguata;
- f) azioni quotate o negoziate su di un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'UE o su di una borsa valori di uno Stato membro aderente all'OCSE, a condizione che rientrino in un indice primario e che gli emittenti non siano controllati dalla controparte;
- g) investimenti diretti in obbligazioni o azioni che abbiano le caratteristiche di cui ai punti (e) e (f).

3.5. Reinvestimento dei contanti ricevuti a titolo di garanzia

La Società può reinvestire negli strumenti seguenti i contanti che riceve a titolo di garanzia:

- a) OIC di tipo monetario (con valore patrimoniale netto calcolato quotidianamente e rating è AAA (S&P) o suo equivalente);
- b) depositi bancari a breve termine;
- c) strumenti del mercato monetario;
- d) obbligazioni a breve termine emesse da un Stato membro dell'Unione Europea, Svizzera, Canada, Giappone o Stati Uniti o da loro enti pubblici territoriali, o da istituti e organismi sopranazionali a carattere comunitario, regionale o mondiale;
- e) obbligazioni emesse o garantite da emittenti di prima categoria che offrono una liquidità adeguata;
- f) operazioni di pronti contro termine
 - 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 di contanti ricevuti a titolo di garanzia non devono essere conservate dalla controparte, tranne nel caso in cui siano legalmente separate dal patrimonio di quest'ultima.
 - Le attività finanziarie acquistate attraverso il reinvestimento di contanti ricevuti a titolo di garanzia non possono essere cedute in pegno/garanzia, tranne nel caso in cui la Società disponga di liquidità sufficienti per poter restituire la garanzia ricevuta in forma di contanti.

3.6. Limiti applicabili ai quali sono sottoposti i reinvestimenti di contanti ricevuti a titolo di garanzia

Le esposizioni derivanti dal reinvestimento delle garanzie ricevute dalla Società dovranno essere tenute in considerazione nell'ambito dei limiti di diversificazione applicabili ai sensi dell'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 delle operazioni 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 questo tipo di operazione, un comparto non può vendere i titoli che fanno parte del contratto prima che sia stato esercitato il rimborso dei titoli da parte della controparte, o che il periodo di riacquisto sia scaduto.

Inoltre, ciascun comparto deve fare in modo di mantenere gli accordi 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 rimborso 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 da loro enti pubblici territoriali o da istituti e organismi sovranazionali a carattere comunitario, regionale o mondiale;
- d) titoli o quote emessi da OIC di tipo monetario (con valore patrimoniale netto calcolato quotidianamente e rating è AAA (S&P) o suo equivalente);
- e) obbligazioni emesse da emittenti non governativi che offrono una liquidità adeguata;
- f) azioni quotate o negoziate su di un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'UE o su di una borsa valori di uno Stato membro aderente all'OCSE, a condizione che rientrino in un indice primario.

4.3. Limiti per le operazioni di pronti contro termine

I titoli che sono oggetto di operazioni di pronti contro termine devono essere conformi alla politica di investimento della Società e devono, insieme agli altri titoli che la Società detiene in portafoglio, rispettare globalmente le restrizioni d'investimento della Società.

Un comparto che perfeziona un accordo di operazioni di pronti contro termine garantirà 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 liquidità è richiamabile in qualunque momento in base al principio di competenza temporale, per il calcolo del valore patrimoniale netto del comparto si deve utilizzare il valore a prezzi di mercato dell'accordo di operazioni di pronti contro termine.
- Il comparto possa in qualunque momento richiamare qualunque titolo oggetto dell'accordo di operazioni di pronti contro termine oppure risolvere l'accordo in questione da esso perfezionato.
- Gli accordi di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine e di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine, a termini fissi, siano considerati come accordi in base a termini che consentono al comparto di richiamare le attività in qualunque momento.

5. Requisiti particolari di Taiwan

Oltre al divieto di investire in oro, immobili e materie prime (regole generali già citate alla Sezione 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 DI INVESTIMENTO

I potenziali investitori sono pregati di leggere con attenzione il prospetto informativo nella sua interezza prima di procedere a qualsiasi investimento. Qualsiasi investimento può altresì essere influenzato da modifiche relative alle regole che disciplinano i controlli sui tassi di cambio, la tassazione e le ritenute alla fonte, nonché da eventuali cambiamenti di politica economica e monetaria.

Si rammenta infine all'investitore che la performance dei comparti potrebbe non rispecchiare l'obiettivo che si sono prefissi e che è possibile non rientrare in possesso dell'intero capitale investito (dedotte le commissioni di sottoscrizione).

I comparti sono esposti a diversi rischi, che variano in base alle 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 che ne fanno salire il profilo di rischio rispetto a comparti sensibili solo al rischio generico; in questo caso, i relativi rischi sono citati nel Libro II.

Rischio di credito

Questo rischio è presente in tutti i comparti che prevedono nel proprio universo d'investimento titoli obbligazionari.

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. Tali rischi sono collegati alla capacità dell'emittente di onorare i propri obblighi di debito.

Il downgrade di un'emissione o di un emittente può comportare un abbassamento del valore delle obbligazioni in cui investe il comparto.

Alcune delle strategie utilizzate possono basarsi su obbligazioni emesse da emittenti con un rischio di credito elevato (*junk bond*).

I comparti che investono in obbligazioni High Yield presentano un rischio superiore alla media a causa della maggiore volatilità della loro valuta o della qualità dell'emittente.

Rischio di liquidità

Questo rischio interessa tutti gli strumenti finanziari e 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 collegato alla qualità o all'insolvenza della controparte con la quale la Società di gestione effettua negoziazioni, in modo particolare nel caso di pagamenti o consegne di strumenti finanziari e della sottoscrizione di accordi che coinvolgono strumenti finanziari a termine. Questo rischio è associato alla capacità della controparte di soddisfare 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. Qualora la controparte non rispetti i propri obblighi contrattuali, ciò potrebbe influire sui rendimenti dell'investitore.

Rischio operativo e di custodia:

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

Rischi legati agli strumenti derivati

Per assicurare una copertura (strategia di investimento in derivati a fini di copertura) e/o per ottimizzare il rendimento del comparto (strategia di ricorso ai derivati a fini d'investimento), il comparto può ricorrere a tecniche e strumenti derivati alle condizioni di cui alle Appendici I e II del prospetto informativo (in particolare, i warrant su titoli, i contratti per lo scambio 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. Per tale ragione, la volatilità di tali comparti è più elevata.

Rischi correlati ai mercati azionari

Questo rischio è presente in tutti i comparti che prevedono nel proprio universo d'investimento titoli azionari.

I rischi associati agli investimenti azionari (e strumenti simili) comprendono fluttuazioni significative dei corsi, informazioni negative relative all'emittente o al mercato e il carattere subordinato delle azioni rispetto alle obbligazioni emesse dalla stessa società. Peraltro, le fluttuazioni sono spesso amplificate a breve termine.

Il rischio che una o più società registri/registrino una flessione o non cresca/crescano può avere un impatto negativo sulla performance di tutto il portafoglio in un determinato momento. Non vi sono garanzie rispetto al fatto che il valore dell'investimento possa recuperare. Il valore degli investimenti e i redditi da essi generati possono sia diminuire sia aumentare ed è possibile che gli investitori non recuperino il loro investimento iniziale.

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà effettivamente raggiunto.

Alcuni comparti possono investire in società oggetto di un'introduzione in borsa (Initial Public Offering). In questo caso, il rischio consiste nel fatto che la quotazione dell'azione appena introdotta in borsa evidenzii un'intensa volatilità per fattori quali l'assenza di un mercato pubblico consolidato, transazioni non stagionali, il numero limitato di titoli negoziabili e la mancanza di informazioni relative all'emittente. Un comparto può possedere tali titoli solo per pochissimo tempo, con conseguente aumento delle spese.

I comparti che investono in titoli *growth* possono essere più volatili rispetto al mercato nel suo complesso e possono reagire in modo diverso agli sviluppi economici, politici, del mercato e specifici dell'emittente. I titoli *growth* registrano tradizionalmente una volatilità superiore a quella degli altri titoli, soprattutto su periodi molto brevi. Inoltre, tali titoli possono 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.

I gestori possono adottare temporaneamente un atteggiamento più difensivo laddove ritengano che il mercato azionario o l'economia dei paesi in cui il comparto investe stiano registrando un'eccessiva volatilità, una flessione generale persistente o altre condizioni negative. In simili circostanze, il comparto può rivelarsi incapace di perseguire il suo obiettivo di investimento.

**Rischi legati ai tassi d'interesse**

Questo rischio è presente in tutti i comparti che prevedono nel proprio universo d'investimento titoli obbligazionari.

Sul valore di un investimento possono influire le fluttuazioni dei tassi di interesse. A loro volta, possono essere influenzati da numerosi fattori o eventi, quali la politica monetaria, il tasso di sconto, l'inflazione e così via.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che un incremento dei tassi di interesse determina un decremento del valore degli investimenti in obbligazioni e strumenti di debito.

Conseguenza dei bassi tassi d'interesse

Questo rischio è presente in tutti i comparti che prevedono nel proprio universo d'investimento titoli obbligazionari.

Un livello estremamente basso di tassi d'interesse può incidere sul rendimento delle attività a breve termine detenute dai fondi monetari, le quali potrebbero non essere sufficienti a coprire i costi di gestione e operativi, con una conseguente riduzione strutturale del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischi di cambio

Questo rischio è presente in tutti i comparti che detengono posizioni denominate in valute diverse dalla valuta di riferimento.

Il comparto può detenere attività denominate in valute diverse da quella di riferimento e può risentire di qualsiasi oscillazione dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute, nonché di eventuali modifiche in materia di controllo dei tassi di cambio. Se la valuta di denominazione di un titolo si apprezza rispetto alla valuta di riferimento del comparto, il controvalore del titolo in tale valuta di riferimento registrerà un apprezzamento. Per contro, un deprezzamento della stessa valuta comporterà il deprezzamento del controvalore del titolo.

Quando il gestore intende provvedere alla copertura del rischio di cambio di un'operazione, non è possibile assicurare la completa efficacia di tale copertura.

Rischio d'inflazione

Tutte le tipologie di investimento sono interessate da questo rischio.

I rendimenti degli investimenti non evolvono seguendo il ritmo dell'inflazione, con conseguente riduzione del potere di acquisto dell'investitore.

Rischio di tassazione

Si tratta di un rischio generico.

Il valore di un investimento può essere influenzato dall'adozione di leggi tributarie in vari paesi, quali la ritenuta d'acconto ed eventuali cambiamenti delle politiche di governo, economiche o monetarie dei paesi interessati. Di conseguenza non può essere fornita alcuna garanzia in merito all'effettivo raggiungimento degli obiettivi finanziari.

Rischio relativo ai mercati delle materie prime

Questo rischio è presente in tutti i comparti che prevedono nel proprio universo d'investimento l'investimento diretto in commodity.

I mercati delle materie prime possono presentare variazioni importanti e repentine di quotazione, che incidono in modo diretto sulla valutazione delle azioni e dei titoli assimilabili alle azioni in cui può investire il comparto e/o degli indici cui 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 collegati ai titoli dei 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 e alcuni mercati non sono attualmente considerati mercati regolamentati. Per questo motivo, le prestazioni relative alle transazioni 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 sostenere tali rischi.

Rischi relativi alle piccole capitalizzazioni di borsa e ai 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 in titoli con piccole capitalizzazioni di borsa o in settori specializzati o ristretti possono registrare una volatilità superiore alla media a causa di un alto livello di concentrazione, incertezze maggiori risultanti dalla minore quantità di informazioni disponibili, dalla minore liquidità o da una maggiore sensibilità alle modifiche delle condizioni di mercato (condizioni sociali, politiche ed economiche).

Le società di piccole dimensioni possono risultare incapaci di generare nuovi fondi che ne assicurino la crescita e lo sviluppo, possono non disporre della necessaria lungimiranza in materia di gestione o possono sviluppare prodotti per mercati nuovi e incerti.

La Società e gli investitori accettano di sostenere questi rischi.

Conflitti d'interesse

La Società di gestione si è dotata di una politica di gestione dei conflitti d'interesse.

Nell'ottica di rilevare e gestire adeguatamente i conflitti d'interesse, la Società di gestione adotta una politica comprendente:

- Una metodologia di identificazione di potenziali situazioni di conflitti;
- Norme organizzative volte a prevenire, gestire adeguatamente o scoprire conflitti d'interesse.

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

La Società di gestione tiene e aggiorna periodicamente un registro, riportando i dettagli di conflitti d'interesse accertati o potenziali, che possano essere sorti o potrebbero sorgere.

Una sintesi della politica di gestione dei conflitti d'interesse adottata dalla Società è disponibile sul sito web www.bnpparibas-ip.com.

**Rischi correlati alle tecniche di gestione efficiente del portafoglio**

Questo rischio è presente in tutti i comparti che ricorrono a tecniche di gestione efficiente del portafoglio.

Le tecniche di gestione efficiente del portafoglio, come per esempio operazioni di prestito titoli, di vendita a pronti con patto di riacquisto a termine e di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine, in particolare per quanto attiene alla qualità della garanzia ricevuta/reinvestita, possono comportare vari rischi quali rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio dell'emittente, rischio di valutazione e regolamento, che a loro volta potrebbero avere un impatto 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.

Rischio legato a investimenti in taluni paesi

Gli investimenti in alcuni paesi (Cina, India, Indonesia, Giappone, Arabia Saudita e Thailandia) 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, taluni titoli potrebbero non essere disponibili per il comparto per il fatto che potrebbero essere stati raggiunti il numero di azionisti stranieri autorizzato o il totale degli investimenti consentiti per gli azionisti stranieri. Inoltre, il rimpatrio all'estero, da parte di investitori esteri, della rispettiva quota di utili netti, di capitali e dividendi può essere soggetto a restrizioni o richiedere il consenso del governo interessato. La Società investirà solo se riterrà accettabili le restrizioni. Non può pertanto essere data alcuna garanzia che nessuna restrizione supplementare non venga imposta in futuro.

Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH**Rischio legato al mercato cinese**

L'investimento nel mercato RMB offshore (CNH) è soggetto ai rischi associati all'investimento in mercati emergenti in generale. Dal 1978 il governo cinese ha implementato misure di riforme economiche che pongono l'accento sulla decentralizzazione e sull'utilizzo delle forze di mercato nello sviluppo dell'economia cinese, allontanandosi dal precedente sistema economico pianificato. Tuttavia, molte delle misure economiche sono sperimentali o non hanno precedenti e possono essere soggette a rettifiche e modifiche.

Eventuali variazioni significative delle linee politiche, sociali o economiche possono produrre un effetto negativo sugli investimenti nel mercato cinese. Il quadro normativo e giuridico relativo a mercati dei capitali e società per azioni nella Cina continentale può discostarsi da quello dei paesi sviluppati. I principi e le prassi contabili cinesi possono discostarsi dai principi contabili internazionali. Il processo di conversione valutaria e le variazioni dei tassi di cambio dell'RMB, gestiti dai governi cinesi, possono influire negativamente sulle attività e sui risultati finanziari delle società della Cina continentale.

Rischio della valuta RMB

Dal 2005 il tasso di cambio dell'RMB non è più vincolato al dollaro statunitense. L'RMB è adesso un tasso di cambio variabile gestito, basato sulla domanda e sull'offerta di mercato, con riferimento a un paniere di valute estere. Il prezzo di contrattazione giornaliero dell'RMB nei confronti delle altre principali valute del mercato interbancario dei cambi può variare nell'ambito di una banda ristretta incentrata sulla parità centrale pubblicata dalla Banca della Repubblica popolare della Cina. La convertibilità del RMB dalla valuta offshore (CNH) a quella interna (CNY) è un processo valutario gestito soggetto a politiche di controllo dei cambi esteri e a limiti di rimpatrio imposti dal governo cinese di concerto con l'autorità monetaria di Hong Kong (HKMA). Il valore del CNH potrebbe differire, anche in notevole misura, da quello del CNY, a causa di numerosi fattori tra cui, a titolo puramente esemplificativo, le politiche di controllo dei cambi esteri e i limiti di rimpatrio imposti dal governo cinese di volta in volta e altre forze di mercato esterne.

Dal 2005, le politiche di controllo dei cambi esteri perseguite dal governo cinese hanno prodotto il generale apprezzamento del RMB (sia CNH che CNY). Tale apprezzamento può continuare o meno e non può essere fornita alcuna garanzia che l'RMB non sia soggetto a svalutazione in futuro. L'eventuale svalutazione del RMB potrebbe influire negativamente sul valore degli investimenti degli investitori nel Portafoglio.

La classe di azioni con copertura interviene sul mercato CNH market, permettendo agli investitori di negoziare liberamente CNH al di fuori della Cina continentale con banche autorizzate del mercato di Hong Kong (banche autorizzate dall'HKMA). Il Portafoglio non avrà adempimenti per rimettere CNH a CNY.

Rischio legato a investimenti in titoli cinesi soggetti a QFII**Rischi fiscali**

Questi investimenti comportano rischi dovuti alle misure fiscali che il Governo cinese potrebbe imporre sugli investitori esteri. Attualmente, non vengono tassate le plusvalenze di capitale realizzate da un investitore istituzionale estero qualificato (Qualified Foreign Institutional Investor o QFII) senza stabile organizzazione in Cina. Tuttavia, tenuto conto del rischio di una modifica dell'attuale legislazione da parte del governo cinese che imponga una tale tassazione delle plusvalenze di capitale con effetto retroattivo, il comparto costituisce un fondo finalizzato alla copertura di una possibile tassazione. Tale rischio e il conseguente fondo saranno riesaminati e adattati con regolare frequenza.

Nel caso di dividendi, interessi e altri redditi potenziali, l'imposta applicabile è trattenuta alla fonte al momento del pagamento. Di conseguenza, non si costituisce alcun fondo nel Calcolo del NAV.

Rischi di mercato

Si informano i potenziali investitori che questi investimenti presentano un forte livello di rischio a causa della situazione economico-politica del mercato cinese, che potrebbe influire sul valore degli investimenti stessi.

Rischi legati agli investimenti e al rimpatrio

Questi investimenti comportano rischi riconducibili alle restrizioni imposte sugli investitori stranieri, alle controparti, alla maggiore volatilità del mercato e all'assenza di liquidità in alcune linee di portafoglio. Di conseguenza, taluni titoli potrebbero non essere disponibili per il comparto per il fatto che potrebbero essere stati raggiunti il numero di azionisti stranieri autorizzato o il totale degli investimenti consentiti per gli azionisti stranieri. Inoltre, il rimpatrio all'estero degli utili netti, del capitale e dei dividendi di investitori esteri potrebbe essere soggetto a limitazioni ovvero prevedere il consenso del governo interessato. La Società investirà solo se riterrà accettabili le restrizioni. Non può pertanto essere data alcuna garanzia che nessuna restrizione supplementare non venga imposta in futuro.



Rischi di liquidazione e custodia

Le azioni sono detenute in custodia presso un sub-depositario approvato dalle autorità cinesi, in un conto aperto a nome dell'ente che ha ottenuto lo status di QFII e non a nome della Società.

I sistemi di liquidazione e custodia del mercato cinese non sono sofisticati quanto quelli presenti sui mercati sviluppati. In alcuni casi, il livello di questi servizi può non essere altrettanto elevato, né le autorità di controllo e vigilanza altrettanto sviluppate, con conseguente possibili rischi di indebiti ritardi nella liquidazione e degrado della liquidità o dei titoli, che causano delle difficoltà in termini di liquidità dei titoli.

Il depositario ha accettato di conferire il proprio know-how e prestare la massima attenzione nella selezione, nomina e vigilanza dei suoi corrispondenti. Il depositario non è responsabile degli atti od omissioni commessi dalla maggioranza dei suoi corrispondenti in determinati paesi emergenti, tra cui la Cina, purché non abbia commesso alcun errore dovuto a negligenza ovvero deliberato al momento della selezione, nomina e vigilanza di detti corrispondenti. Inoltre, il depositario non sarà ritenuto responsabile di qualsivoglia perdita derivante dalla liquidazione, dal fallimento o dall'insolvenza di un suo corrispondente. La responsabilità della banca depositaria si limita esclusivamente alla propria negligenza o errore grave.

Nell'eventualità di una perdita in un caso del genere, la Società eserciterà i suoi diritti direttamente nei confronti dell'emittente o del corrispondente bancario che detiene il titolo.

Rischi legati alle fluttuazioni valutarie

La maggior parte di questi investimenti e il reddito dagli stessi conseguito sono espressi nella valuta cinese. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità dell'improvvisa svalutazione o rivalutazione di tale valuta.

Rischi di volatilità

Come nel caso di altri mercati emergenti, quello cinese può dover far fronte a volumi di operazioni relativamente ridotti e subire periodi di assenza di liquidità o di una considerevole volatilità dei prezzi.

Rischi di liquidità

Il mercato cinese è caratterizzato da una minore liquidità rispetto ai mercati sviluppati. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'orizzonte d'investimento è a lungo termine e che i pagamenti e i rimborsi non possono avvenire sempre nelle tempistiche previste. Alla luce delle limitazioni imposte dalle autorità cinesi in relazione allo status di QFII, il Consiglio di Amministrazione potrebbe dover presentare, alle autorità cinesi, richiesta di ulteriori quote QFII o di rimpatrio di patrimoni QFII. Le tempistiche di tali richieste sono a discrezione delle autorità cinesi.

**APPENDICE 4 – 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, in base ai limiti e alle condizioni fissate 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) ovvero la chiusura di un comparto oggetto di fusione mediante trasferimento a un altro OIC, di diritto lussemburghese o costituito in un altro Stato membro dell'Unione Europea;
- 4) ovvero il trasferimento a un comparto incorporante di a) un altro comparto della Società, e/o b) di un comparto appartenente a un altro organismo d'investimento collettivo, di diritto lussemburghese o costituito in un altro Stato membro dell'Unione Europea, e/o c) di 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 preso parte alla votazione o non abbia votato o il cui voto sia stato considerato nullo o non valido.

Nei due mesi precedenti le attività suindicate, 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 attività 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 adottata anche a livello di una categoria o classe.

Liquidazione di un comparto Feeder

Un comparto Feeder sarà liquidato:

- a) in caso di liquidazione del comparto Master, a meno che la CSSF non conceda al feeder:
 - di investire almeno l'85% del patrimonio in quote o azioni di un altro Master; o
 - di modificare la propria politica d'investimento ai fini della conversione in un comparto non Feeder.
- b) in caso di fusione del comparto Master con un altro OICVM o comparto o in caso di suddivisione in due o più OICVM o comparti, a meno che la CSSF non conceda al feeder:
 - di restare un comparto Feeder dello stesso Master o il Master risultante dalla fusione o dalla divisione del Master;
 - di investire almeno l'85% del patrimonio in quote o azioni di un altro Master; o
 - di modificare la propria politica d'investimento ai fini della conversione in un comparto non Feeder.

Scioglimento e liquidazione della Società

Il Consiglio di Amministrazione può proporre, in qualsiasi momento e per qualsiasi ragione, a un'assemblea generale lo scioglimento e la liquidazione della Società. Questa assemblea generale delibererà come se si trattasse di una modifica 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 la quale non è richiesto un quorum di presenza, deciderà a maggioranza semplice dei voti emessi dagli azionisti presenti o rappresentati, senza tenere conto delle 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 la quale non è richiesto un quorum di presenza, deciderà con un quarto dei voti emessi dagli azionisti presenti o rappresentati, senza tenere conto delle astensioni.

In caso di scioglimento della Società, si procederà alla liquidazione a cura di uno o più liquidatori, che potranno essere persone fisiche o giuridiche. Essi saranno nominati dall'Assemblea generale degli azionisti, che ne determinerà i poteri e i compensi, fatta salva l'applicazione delle disposizioni di Legge.

Il prodotto netto di liquidazione di ciascun comparto, categoria o classe sarà distribuito 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 pura e semplice della Società, il patrimonio netto sarà distribuito alle parti in possesso dei necessari requisiti proporzionalmente alle azioni possedute. Il patrimonio netto non distribuito entro nove mesi dalla decisione di messa in liquidazione saranno depositati presso il *Public Trust Office* (la *Caisse de Consignation*) fino al termine della prescrizione legale.

Anche il calcolo del valore patrimoniale netto, nonché di qualsiasi sottoscrizione, conversione e rimborso di azioni di questi comparti, categorie o classi, saranno sospesi durante il periodo di liquidazione.

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



LIBRO II



PARVEST ABSOLUTE RETURN BALANCED

Obiettivo di 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 di 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 generale. 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
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823376529	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic RH CNH	CAP	LU0950364579	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823376875	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823376958	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823377097	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823377170	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST ABSOLUTE RETURN BALANCED

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
Classic RH CNH	0,75%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
N	0,75%	No	0,35%	0,25%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
I	0,20%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,20%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	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 corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic RH CNH	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic RH CNH"

Valuta di valutazione:

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

"Classic RH CNH": CNH

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.

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

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Giorno di valutazione (G), alle ore 16.00 (CET) per gli ordini STP o alle 12.00 (CET) per gli ordini non STP.	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di Valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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 ABSOLUTE RETURN BALANCED

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

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

La categoria "Privilege" è stata lanciata il 25 marzo 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 6 maggio 2013.

La categoria "N" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

La categoria "Classic RH CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1 novembre 2003.

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Categoria "Classic H CNH" ridenominata "Classic RH CNH" il 1° maggio 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST ABSOLUTE RETURN GROWTH

Obiettivo di 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 di 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 generale. 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
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823377337	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823377410	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic RH CNH	CAP	LU0950364652	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH CZK	CAP	LU0823377253	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823377683	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823377766	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823377840	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU0823377501	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823377923	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST ABSOLUTE RETURN GROWTH

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,00%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
Classic RH CNH	1,00%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
Classic RH CZK	1,00%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
N	1,00%	No	0,35%	0,25%	0,05%
Privilege	0,50%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
I	0,25%	Si ⁽²⁾	Nessuno	0,20%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	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 corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic RH CNH	5%	2%	Nessuno
Classic RH CZK	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic RH CNH"

CZK per la categoria "Classic RH CZK"

Valuta di valutazione:

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

"Classic RH CNH": CNH

"Classic RH 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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 ABSOLUTE RETURN GROWTH

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

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

La categoria "Classic RH CZK" è stata lanciata in data 13 dicembre 2010 con la denominazione "Classic H CZK".

La categoria "X" è stata lanciata il 11 dicembre 2013.

La categoria "N" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

La categoria "Classic RH CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Privilege" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° novembre 2003.

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

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Categoria "Classic H CZK" ridenominata "Classic RH CZK" il 1° maggio 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND ASIA ex-JAPAN

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 OICVM od OIC.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'USD non potrà superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823379622	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823379895	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0823379549	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823378814	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823378905	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823379036	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H AUD MD	DIS	LU0823379119	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CNH	CAP	LU0950364736	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H CNH MD	DIS	LU0950364819	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0823379382	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H SGD MD	DIS	LU0823379465	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823380042	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823380125	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823380398	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege MD	DIS	LU0925120452	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H GBP	CAP	LU0950365113	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno


PARVEST BOND ASIA ex-JAPAN

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
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: nessuno
I	DIS	LU0950364900	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
IH EUR	CAP	LU0841409963	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
IH GBP	CAP	LU0950365030	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823380471	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic MD	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic CHF	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H AUD MD	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH MD	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H EUR	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H SGD MD	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,25%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Privilege MD	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Privilege H GBP	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH GBP	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST BOND ASIA ex-JAPAN

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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

AUD per la categoria "Classic H AUD MD"

CHF per la categoria "Classic CHF"

CNH per le categorie "Classic H CNH" e "Classic H CNH MD"

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

GBP per le categorie "Privilege H GBP" e "IH GBP"

SGD per la categoria "Classic H SGD MD"

Valuta di valutazione:

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

"Classic CHF": CHF

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

"Classic H AUD MD": AUD

"Classic H CNH", "Classic H CNH MD": CNH

"Classic H SGD MD": SGD

"Privilege H GBP", "IH GBP": GBP

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.

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 BOND ASIA ex-JAPAN

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" in data 8 dicembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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 in data 8 dicembre 2008.

La classe "I-CAP" 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 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 11 febbraio 2013.

La categoria "Classic H AUD MD" è stata lanciata il 15 febbraio 2013.

La categoria "Privilege MD" è stata lanciata il 16 settembre 2013.

Le classi "N" e "Privilege-DIS" sono state lanciate in data 11 dicembre 2013.

Le classi "I-DIS" e "X" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic H CNH" e "Classic H CNH MD" saranno lanciate a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Privilege H GBP" e "IH GBP" saranno lanciate a GBP 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione della categoria "Classic QD" con la categoria "Classic MD" del comparto in data 21 maggio 2013.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 OICVM od OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

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

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823389852	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823389936	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0823389779	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823389340	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH EUR	CAP	LU0823389423	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH EUR	DIS	LU0823389696	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823390355	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823390439	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823390512	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege RH EUR	CAP	LU0925120536	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege RH EUR	DIS	LU0925120619	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno


PARVEST BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
I RH EUR	CAP	LU0823390272	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823390603	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic RH EUR	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Privilege RH EUR	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
I RH EUR	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic RH EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege RH EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I RH EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

USD per il comparto

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic RH EUR", "Privilege RH EUR" e "I RH EUR"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP": USD, NOK, SGD

"Classic-DIS": USD, GBP

"Classic EUR", "Classic RH EUR", "Privilege RH EUR", "I RH EUR": EUR

"Classic MD", "N", "Privilege", "I", "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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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

La classe "Classic QD" è stata lanciata in data 8 dicembre 2008.

La classe "Classic GBP-DIS" è stata lanciata il 08 dicembre 2008 con la denominazione "UK".

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

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

La classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013 mediante incorporazione della classe "Classic GBP-DIS".

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 14 febbraio 2013.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

La classe "Privilege RH EUR-DIS" è stata lanciata il 12 novembre 2013 con la denominazione "Privilege H EUR-DIS".

La categoria "X" è stata lanciata il 11 dicembre 2013.

La classe "Privilege RH EUR-CAP" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

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

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

Fusione della categoria "Classic QD" con la categoria "Classic MD" del comparto in data 21 maggio 2013.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Classi "Classic H EUR-CAP/DIS", "Privilege H EUR-DIS" e "IH EUR" ridenominate "Classic RH EUR-CAP/DIS", "Privilege RH EUR-DIS" e "I RH EUR" il 1° maggio 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 tali criteri di rating non fossero più rispettati, il gestore regolarizzerà tempestivamente 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0075937911	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU1022391137	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107072935	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111479092	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823390868	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956003361	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0107105024	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND EURO

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 MD", "Privilege-DIS", "I-DIS", "X": EUR "Classic", "N", "Privilege-CAP", "I-CAP": EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 EURO

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 16 maggio 1997.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

Le classi "Classic MD" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Euro Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

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

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO CORPORATE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 tali criteri di rating non fossero più rispettati, il gestore regolarizzerà tempestivamente la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

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

In caso di eventi societari, come ad esempio in caso di ristrutturazione del debito, il comparto potrà detenere azioni o titoli equivalenti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0131210790	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU1022391301	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CNH	CAP	LU0950365204	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H CZK	CAP	LU1022391483	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0131211418	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0131212812	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823380554	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956006117	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0131211921	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST BOND EURO CORPORATE
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic MD	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CZK	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CNH	5%	2%	Nessuno
Classic H CZK	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic H CNH"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

Valuta di valutazione:

"Classic MD", "Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

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

"Classic H CNH": CNH

"Classic H CZK": CZK

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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.

**PARVEST BOND EURO CORPORATE****Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:**

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 17 luglio 2001.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

Le classi "Classic MD" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Prima della sottoscrizione, gli investitori sono invitati a informarsi sull'apertura di dette classi.

La categoria "Classic H CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H CZK" sarà lanciata a CZK 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Euro Corporate Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

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

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO GOVERNMENT

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0111547609	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU1022391640	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0111549134	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111549217	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823380638	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956003445	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0113544596	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND EURO GOVERNMENT

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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

"Classic MD", "Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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.



PARVEST BOND EURO GOVERNMENT

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 22 settembre 2000.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

Le classi "Classic MD" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Euro Government Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

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

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO HIGH YIELD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 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 dovrà superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823380802	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823380984	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU1022391723	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950365386	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823380711	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H AUD MD	DIS	LU0950365469	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CNH	CAP	LU0950365543	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H CNH MD	DIS	LU0950365626	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823381289	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823381362	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823381446	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950365899	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno


PARVEST BOND EURO HIGH YIELD

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
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: nessuno
X	CAP	LU0823381529	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic CNH	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic USD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H AUD MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,20%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,60%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,55%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH NOK	0,55%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic H AUD MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CNH	5%	2%	Nessuno
Classic H CNH MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH NOK	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST BOND EURO HIGH YIELD

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

EUR per il comparto

AUD per la categoria "Classic H AUD MD"

CNH per le categorie "Classic CNH", "Classic H CNH" e "Classic H CNH MD"

NOK per la categoria "IH NOK"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

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

"Classic H AUD MD": AUD

"Classic CNH", "Classic H CNH", "Classic H CNH MD": CNH

"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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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

La categoria "IH NOK" è stata lanciata il 17 giugno 2009.

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

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

Le classi "Classic-DIS" e "Privilege-DIS" sono state lanciate il 21 maggio 2013.

La classe "I-DIS" è stata lanciata il 25 febbraio 2014.

La classe "Classic MD" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H AUD MD" sarà lanciata a AUD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic CNH", "Classic H CNH" e "Classic H CNH MD" saranno lanciate a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Ridenominato "Bond Euro High Yield" il 1° agosto 2004.

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

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "IH NOK-CAP" saranno suddivise per 10.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO INFLATION-LINKED

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

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

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0190304740	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0190305630	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0190306364	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823381792	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956002801	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0190307842	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST BOND EURO INFLATION-LINKED

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

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

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 20 aprile 2004.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 10 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Euro Inflation-linked Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Euro Inflation-linked Bond" della Sicav BNP Paribas L1 in data 14 marzo 2011.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO LONG TERM

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 OICVM od OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823381958	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823382170	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823382253	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823382337	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004922	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823382410	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST BOND EURO LONG TERM

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 21 aprile 1997 nella Sicav G-Bond Fund con la denominazione "Long Duration Bond".

La classe "I-CAP" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

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

Le classi "Privilege-DIS" e "X" sono state lanciate l'11 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) mediante costituzione del comparto "Bond Long Duration Euro".

Ridenominato "Bond Long Euro" il 30 settembre 1999.

Fusione del comparto "Bond Euro Long Term" della Società in data 11 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO MEDIUM TERM

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

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

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0086914446	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107086646	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111463849	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823382501	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956003528	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0107105537	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	0,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST BOND EURO MEDIUM TERM

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

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

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 6 maggio 1998.

La categoria "X" è stata lanciata il 26 settembre 2012.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Euro Medium Term Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO SHORT TERM

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0212175060	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0212176621	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0212177199	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823382683	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956003015	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0212177439	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
N	0,50%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,25%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST BOND EURO SHORT TERM

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

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

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 24 marzo 2005.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 febbraio 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Euro Short Term Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Euro Short Term Bond" della Sicav BNP Paribas L1 in data 14 marzo 2011.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EURO SHORT TERM CORPORATE

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni Investment Grade e/o titoli trattati in maniera equivalente denominati in EUR ed emessi da società che hanno sede legale o svolgono una parte significativa delle proprie attività in Europa, e in strumenti derivati su questo tipo di attivi.

Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento).

La durata effettiva e il rischio valutario del portafoglio sono gestiti attraverso il ricorso a strumenti derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, derivati di credito e/o future su tassi d'interesse e/o contratti a termine; è possibile altresì ricorrere a TRS/CDS in via accessoria.

Non si prevede l'investimento in titoli ABS e/o MBS né in strumenti azionari.

Il comparto avrà una scadenza massima non superiore a 3,5 anni.

Nel caso in cui tali criteri di rating non fossero più rispettati, il gestore regolarizzerà tempestivamente la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

La parte residua, ossia non oltre un terzo dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM od OIC. Il comparto può detenere titoli azionari o assimilati a seguito di operazioni sul capitale, quali la ristrutturazione del debito.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU1022392028	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU1022392291	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU1022392457	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU1022392531	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU1022392705	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU1022392887	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU1022393000	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST BOND EURO SHORT TERM CORPORATE
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
N	0,50%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,25%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(2) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto sarà lanciato il 18 luglio 2014 mediante trasferimento del comparto "Bond Euro Short Term Corporate" della Sicav BNP Paribas Flexi I. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Nessuno

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND EUROPE EMERGING

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 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 in valute forti,
 - 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").

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai warrant
- Rischio legato ai mercati emergenti

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823382766	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823382840	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823383061	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823383145	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823383228	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823383491	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND EUROPE EMERGING

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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", "N", "Privilege", "I", "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, PLN, 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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 EUROPE EMERGING

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 1° giugno 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 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 classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 27 maggio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 11 dicembre 2013.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Bonds Eastern Europe" della Sicav Panelfund in data 4 novembre 2002.

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

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND JPY

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 tali criteri di rating non fossero più rispettati, il gestore regolarizzerà tempestivamente la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

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

Il comparto non investe in obbligazioni convertibili e/o azioni e titoli considerati equivalenti.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0012182639	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107069717	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111478524	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823390942	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107104308	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST BOND JPY

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

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

(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:

"Privilege-DIS", "X": JPY

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La categoria "X" è stata lanciata il 11 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a JPY 10.000,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Japan Yen Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND RUSSIA

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti, denominati in RUB o in altra valuta, emessi o garantiti dal governo russo o emessi da enti, autorità pubbliche o società con sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Russia 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.

Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento), entro i limiti definiti 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
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0950365972	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0950366194	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0950366350	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0950366434	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0950366517	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU0950366277	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I	DIS	LU0964810559	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0950366608	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND RUSSIA

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,25%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,25%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(2) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

La classe "Classic-CAP" è stata lanciata il 17 gennaio 2014 mediante trasferimento del comparto "Bond Russia" della Sicav-Sif BNP PARIBAS FLEXI III.

Le categorie "N", "Privilege", "I" and "X" sono state lanciate il 25 febbraio 2014.

Informazioni storiche:

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Classic-CAP" saranno suddivise per 10.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND USA HIGH YIELD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 tali criteri di rating non fossero più rispettati, il gestore regolarizzerà tempestivamente la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

La parte residua, ossia non oltre un terzo dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, 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'USD non potrà superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0925120700	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0111549308	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H AUD MD	DIS	LU0950366780	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CNH MD	DIS	LU0950366863	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0194437363	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H SGD MD	DIS	LU0950366947	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0111550652	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111550736	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823383574	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU0925120882	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004419	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0113545213	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND USA HIGH YIELD

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H AUD MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H EUR	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H SGD MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,20%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,60%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Privilege H EUR	0,60%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,55%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic H AUD MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CNH MD	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H SGD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST BOND USA HIGH YIELD

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

USD per il comparto
 AUD per la categoria "Classic H AUD MD"
 CNH per la categoria "Classic H CNH MD"
 EUR per le categorie "Classic H EUR" e "Privilege H EUR"
 SGD per la categoria "Classic H SGD MD"

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "Privilege-DIS", "I-DIS": USD
 "Classic-CAP", "Classic MD", "N", "Privilege-CAP", "I-CAP", "X": EUR, USD
 "Classic H AUD MD": AUD
 "Classic H CNH MD": CNH
 "Classic H EUR", "Privilege H EUR": EUR
 "Classic H SGD MD": SGD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 2 aprile 2001.
 La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 29 giugno 2004.
 La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 febbraio 2013.
 La classe "Classic H AUD MD" è stata lanciata il 12 novembre 2013.
Le nuove classi "Classic-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.
La categoria "Classic H CNH MD" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.
La categoria "Privilege H EUR" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.
La categoria "Classic H SGD MD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "US High Yield Bond".
 Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.
 Fusione del comparto "Bond USD High Yield" della Sicav BNP Paribas L1 in data 21 marzo 2011.
 Vecchia classe "Classic-Distribution" ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012.
 Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 100.
 Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND USD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 OICVM od OIC.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'USD non potrà superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0283465069	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0823391163	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823391080	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0879078482	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0879078565	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823391247	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU0925120965	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950367085	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0879078649	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND USD

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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", "N", "Privilege", "I", "X": USD

"Classic-DIS": USD, EUR

"Classic 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.

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 BOND USD
Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 14 novembre 1995 nella Sicav G-Bond Fund con la denominazione "G-USD Bond".

La classe "I-CAP" 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 classi "N" e "Privilege-CAP" sono state lanciate in data 21 maggio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 31 gennaio 2014.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 11 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Privilege H EUR" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Conferimento il 4 maggio 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) mediante costituzione del comparto "Bond USD".

Ridenominato "Bond USD" il 30 settembre 1999.

Fusione del comparto "Bond North America" della Sicav Fortis L Universal Fund in data 2 novembre 2001.

Fusione del comparto "USD" della Sicav Generalux in data 18 agosto 2003.

Fusione dei comparti "Bond Corporate USD" e "Bond Medium Term USD" della Società il 5 maggio 2008.

Fusione del comparto "US Bond Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 8 dicembre 2008.

Categoria "Classic QD" ridenominata "Classic MD" il 1° gennaio 2013.

Categoria "Classic PmRv" incorporata 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 accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND USD GOVERNMENT

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti, denominati in USD, emessi e/o garantiti dal governo federale statunitense, e anche in strumenti derivati su tale tipologia di attivi.

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

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

I risultati ottenuti nel passato di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0925121005	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0012182126	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0194436803	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107069048	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111478441	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823383657	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004336	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0107104134	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND USD GOVERNMENT

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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-DIS", "Privilege-DIS", "I-DIS": USD

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

"Classic H EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 GOVERNMENT

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 29 giugno 2004.

Le nuove classi "Classic-DIS", "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "US Dollar Bond".

Ridenominato "Bond USD" il 1° settembre 2010.

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 1 novembre 2012.

Vecchia classe "Classic-Distribution" ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND WORLD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 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
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823391833	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823391320	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823392211	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823392302	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823392484	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956005739	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823392567	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND WORLD

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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", "N", "Privilege", "I-DIS", "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, SEK

"I-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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 WORLD

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 14 marzo 1990 nella Sicav Gammfund con la denominazione "International Bonds".

La classe "I-CAP" 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 27 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic-CAP" del comparto.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 27 maggio 2013.

Le classi "N", "Privilege-DIS" e "X" sono state lanciate l'11 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Prima della sottoscrizione, gli investitori sono invitati a informarsi sull'apertura di detta classe.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Sicav Fortis Fund (ridenominata Fortis L Universal Fund il 30 settembre 1999) con la denominazione "Bond Global" il 30 giugno 1998.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 30 settembre 1999.

Trasferimento nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) il 2 novembre 2001.

Fusione dei seguenti comparti in data 4 novembre 2002:

- comparto "Bonds World" della Sicav Maestro Lux;
- comparto "International Bonds" della Sicav Panelfund.

Fusione del comparto "JPY" della Sicav Generalux in data 18 agosto 2003.

Fusione del comparto "Global Bond Fund" della Sicav ABN AMRO in data 8 dicembre 2008.

Categoria "Classic PmRv" incorporata 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 accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND WORLD CORPORATE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 tali criteri di rating non fossero più rispettati, il gestore regolarizzerà tempestivamente la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

La parte residua, ossia non oltre un terzo dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, 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'USD non può superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in taluni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0282388783	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950367168	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H AUD MD	DIS	LU0950367242	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CNH	CAP	LU0950367325	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0265291152	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0282389674	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0282389328	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823383731	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di amministrazione.


PARVEST BOND WORLD CORPORATE

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
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: nessuno
I	DIS	LU0950367671	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
IH EUR	CAP	LU0925121187	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0282389757	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(2) A discrezione del Consiglio di amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic CNH	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H AUD MD	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H EUR	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH EUR	0,30%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic H AUD MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CNH	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST BOND WORLD CORPORATE

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

USD per il comparto

AUD per la categoria "Classic H AUD MD"

CNH per le categorie "Classic CNH" e "Classic H CNH"

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

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS", "I-DIS": USD

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

"Classic H AUD MD": AUD

"Classic CNH", "Classic H CNH": CNH

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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 25 febbraio 2014.

Le classi "Privilege-DIS", "I-DIS" e "X" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H AUD MD" sarà lanciata a AUD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic CNH" e "Classic H CNH" saranno lanciate a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND WORLD EMERGING

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

La parte residua, ossia non oltre un terzo dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, 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'USD non potrà superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

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

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0089276934	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0662594398	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0089277312	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0282274348	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0282274421	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H AUD MD	DIS	LU1022393182	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CZK	CAP	LU1022393349	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107086729	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111464060	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823387567	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004252	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno


PARVEST BOND WORLD EMERGING

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
IH EUR	CAP	LU0654138840	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0107105701	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H AUD MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CZK	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H AUD MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CZK	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

AUD per la categoria "Classic H AUD MD"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

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

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "Privilege-DIS", "I-DIS": USD

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

"Classic H AUD MD": AUD

"Classic H CZK": CZK

"Classic EUR", "IH EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H AUD MD" sarà lanciata a AUD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H CZK" sarà lanciata a CZK 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Emerging Markets Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Classe "Classic-DIS" ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012.

Fusione del comparto "Bond World Emerging" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 dicembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 100.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND WORLD EMERGING ADVANCED

Obiettivo di investimento

Incrementare il valore del proprio patrimonio sul medio periodo.

Politica di 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
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischio legato a investimenti in taluni paesi

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0360650104	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0950367754	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0360650526	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0360650955	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823383814	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950367838	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0360650369	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST BOND WORLD EMERGING ADVANCED

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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", "Classic MD", "N", "Privilege": USD

"I", "X": USD, EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 WORLD EMERGING ADVANCED

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

La classe "I-CAP" del comparto è stata lanciata nella Sicav-Sif FORTIS FLEXI III (ridenominata BNP PARIBAS FLEXI III in data 1° dicembre 2010) il 30 aprile 2010.

La classe "Classic-CAP" è stata lanciata il 23 marzo 2012.

La categoria "X" è stata lanciata il 14 giugno 2013.

Le classi "N" e "Privilege-CAP" sono state lanciate in data 12 dicembre 2013.

Le classi "Classic-DIS", "Classic MD", "I-DIS" e "Privilege-DIS" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 23 marzo 2012.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823384119	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823384200	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0950367911	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823383905	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823384036	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic EUR MD	DIS	LU1022393422	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H AUD MD	DIS	LU0950368059	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CNH MD	DIS	LU0950368133	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CZK	CAP	LU1022393778	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0950368216	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H SGD MD	DIS	LU0950368307	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823384465	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823384549	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno


PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Privilege	DIS	LU0823384622	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H GBP	CAP	LU0950368729	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950368489	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
IH EUR	CAP	LU0950368562	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
IH GBP	CAP	LU0950368646	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823384895	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic EUR MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H AUD MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CZK	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H SGD MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Privilege H GBP	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH GBP	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.


PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE
Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic EUR MD	5%	2%	Nessuno
Classic H AUD MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CNH MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CZK	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H SGD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege H GBP	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH EUR	5%	2%	Nessuno
IH GBP	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

AUD per la categoria "Classic H AUD MD"

CNH per la categoria "Classic H CNH MD"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

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

GBP per le categorie "Privilege H GBP" e "IH GBP"

SGD per la categoria "Classic H SGD MD"

Valuta di valutazione:

"Classic", "Classic MD", "N", "Privilege", "I-DIS": USD

"I-CAP", "X": USD, EUR

"Classic H AUD MD": AUD

"Classic H CNH MD": CNH

"Classic H CZK": CZK "Classic EUR", "Classic EUR MD", "Classic H EUR", "IH EUR": EUR

"IH GBP", "Privilege H GBP": GBP

"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.

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 BOND WORLD EMERGING CORPORATE

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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 categoria "Privilege-DIS" è stata lanciata il 2 settembre 2013. Le categorie "Classic MD" e "IH EUR" sono state lanciate il 12 novembre 2013.

Le classi "N" e "Privilege-CAP" sono state lanciate in data 12 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H AUD MD" sarà lanciata a AUD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H CNH MD" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H CZK" sarà lanciata a CZK 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic EUR MD" e "Classic H EUR" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Privilege H GBP" e "IH GBP" saranno lanciate a GBP 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H SGD MD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 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").

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

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

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823386163	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823386320	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0823386080	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823384978	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823385272	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823385355	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic GBP	DIS	LU0823385439	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic HUF	CAP	LU0823385868	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH AUD MD	DIS	LU1022393851	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic RH EUR	CAP	LU0823385512	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH EUR	DIS	LU0823385603	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic RH SGD MD	DIS	LU0823385785	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823387054	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno


PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Privilege	CAP	LU0823387138	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823387211	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege EUR	CAP	LU0925121260	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege EUR	DIS	LU0925121344	Sì	Sì	Annuale	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950368992	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I RH EUR	CAP	LU0823386916	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823387484	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic GBP	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic HUF	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic RH AUD MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic RH EUR	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic RH SGD MD	1,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,50%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Privilege EUR	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
I RH EUR	0,60%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic GBP	5%	2%	Nessuno
Classic HUF	5%	2%	Nessuno
Classic RH AUD MD	5%	2%	Nessuno
Classic RH EUR	5%	2%	Nessuno
Classic RH SGD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I RH EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

AUD per la categoria "Classic RH AUD MD"

CHF per la categoria "Classic CHF"

EUR per le categorie "Classic EUR", "Classic RH EUR", "Privilege EUR" e "I RH EUR"

GBP per la categoria "Classic GBP"

HUF per la categoria "Classic HUF"

SGD per la categoria "Classic RH SGD MD"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP", "Classic MD", "N", "Privilege", "I-DIS": USD

"I-CAP", "X": USD, EUR

"Classic-DIS": USD, PLN

"Classic RH AUD MD": AUD

"Classic CHF": CHF

"Classic EUR", "Classic RH EUR", "Privilege EUR", "I RH EUR": EUR

"Classic GBP": GBP

"Classic HUF": HUF

"Classic RH 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.

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 BOND WORLD EMERGING LOCAL

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle classi "Classic-CAP" e "I-CAP" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) il 10 maggio 2006.

La categoria "I RH EUR" è stata lanciata il 10 agosto 2009 con la denominazione "IH EUR".

La categoria "Classic RH EUR" è stata lanciata in data 6 aprile 2010 con la denominazione "Classic H EUR".

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 categoria "Privilege" è stata lanciata il 11 febbraio 2013.

La classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

La categoria "Classic RH SGD MD" è stata lanciata in data 10 giugno 2013 con la denominazione "Classic RH SGD MD".

La classe "I-DIS" è stata lanciata il 12 novembre 2013.

La categoria "Classic RH AUD MD" sarà lanciata a AUD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Privilege EUR" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Categorie "Classic H EUR", "Classic H SGD MD" e "IH EUR" ridenominate "Classic RH EUR", "Classic RH SGD MD" e "I RH EUR" in data 1° maggio 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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'EUR non può superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823388615	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823388888	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823388375	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823388458	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD MD	DIS	LU0823388292	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H AUD MD	DIS	LU0950369024	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CNH MD	DIS	LU0950369297	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic H CZK	CAP	LU1022394073	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H USD	CAP	LU0823387724	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H USD	DIS	LU0823387997	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H USD MD	DIS	LU0950369370	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823389001	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823389183	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823389266	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H USD	CAP	LU0925121427	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno


PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Privilege H USD	DIS	LU0925121690	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950369537	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0347707514	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic USD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic USD MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H AUD MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CNH MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CZK	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H USD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H USD MD	1,20%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,20%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,60%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Privilege H USD	0,60%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,55%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH USD	0,55%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

⁽¹⁾ La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic USD MD	5%	2%	Nessuno
Classic H AUD MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CNH MD	5%	2%	Nessuno
Classic H CZK	5%	2%	Nessuno
Classic H USD	5%	2%	Nessuno
Classic H USD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege H USD	5%	2%	Nessuno

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
I	5%	2%	Nessuno
IH USD	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

AUD per la categoria "Classic H AUD MD"

CNH per la categoria "Classic H CNH MD"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

USD per le categorie "Classic USD", "Classic USD MD",

"Classic H USD", "Classic H USD MD", "Privilege H USD" e "IH USD"

Valuta di valutazione:

"N", "Privilege", "I-DIS", "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, NOK

"Classic-DIS": EUR, PLN

"I-CAP": EUR, USD

"Classic H AUD MD": AUD

"Classic H CNH MD": CNH

"Classic H CZK": CZK

"Classic USD", "Classic USD MD", "Classic H USD", "Classic H USD MD", "Privilege H USD", "IH 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.

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 BOND WORLD HIGH YIELD

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato in data 8 dicembre 2008 nelle categorie "Classic", "Classic H USD", "I-CAP" e "N" (con la denominazione "P") nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Bond High Yield World", mediante conferimento delle classi "A" e "B"; "AH (USD)" e "BH (USD)"; "I" e "D" del comparto "High Yield Bond Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La categoria "IH USD" è stata lanciata il 8 dicembre 2008.

La categoria "Classic USD MD" è stata lanciata il 26 novembre 2010 con la denominazione "Classic MD".

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

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 19 febbraio 2013.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

Le categorie "Classic H AUD MD" e "Classic H USD MD" sono state lanciate il 12 novembre 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 12 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H CNH MD" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H CZK" sarà lanciata a CZK 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Privilege H USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Bond Corporate High Yield World" di BNP Paribas L1 in data 13 luglio 2009.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Fusione del comparto "Bond World High Yield" della Società in data 11 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Categoria "Classic MD" ridenominata "Classic USD MD" il 1° maggio 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'EUR non potrà superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0249332452	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H CZK	CAP	LU1022395989	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0249333690	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0249367086	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823387641	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956002983	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
IH USD	CAP	LU0960981115	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0249337410	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic H CZK	0,75%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	0,75%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,30%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
IH USD	0,30%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic H CZK	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH USD	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 "IH USD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS", "I-DIS", "X": EUR

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

"Classic H CZK": CZK

"IH USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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.



PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 26 luglio 2006.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 12 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H CZK" sarà lanciata a CZK 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "IH USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Global Inflation-linked Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST COMMODITIES ARBITRAGE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 commodity.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'USD non potrà superare il 5%.

Dettagli relativi alla leva nominale:

- La leva prevista, stimata pari a 2, è definita come la somma dei valori assoluti dei nominali dei derivati (senza meccanismi di compensazione o copertura) divisi per il NAV. Un livello di leva più elevato (metodo dei nominali) potrebbe essere raggiunto durante la vita del comparto relativamente alla sua strategia di investimento.
- 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.
- Leva più elevata:** 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, potrebbe essere raggiunta una leva più elevata. 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.
- 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.
- 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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 COMMODITIES ARBITRAGE
Categorie di azioni

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0360653033	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0360653116	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0823393532	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H GBP	CAP	LU0823393615	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0360652738	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0360652902	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823393961	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
IH EUR	CAP	LU0823393888	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0360652654	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	Sì ⁽³⁾	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic H GBP	1,75%	Sì ⁽⁴⁾	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,75%	Sì ⁽²⁾	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,90%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,35%	0,05%
I	0,80%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,35%	0,01%
IH EUR	0,80%	Sì ⁽³⁾	Nessuno	0,35%	0,01%
IH GBP	0,80%	Sì ⁽⁴⁾	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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"



PARVEST COMMODITIES ARBITRAGE

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

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno
Classic H EUR	5%	n/d	Nessuno
Classic H GBP	5%	n/d	Nessuno
N	Nessuno	n/d	5%
Privilege	5%	n/d	Nessuno
I	5%	n/d	Nessuno
IH EUR	5%	n/d	Nessuno
IH GBP	5%	n/d	Nessuno
X	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi

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", "N", "Privilege", "I", "X": USD

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

"Classic H GBP", "IH GBP": GBP

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, salvo in caso di chiusura delle borse valori di Parigi e/o New York.

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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12.00 CET del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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 COMMODITIES ARBITRAGE

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 17 settembre 2010.

La categoria "X" è stata lanciata il 3 giugno 2013.

Le classi "N" e "Privilege-CAP" sono state lanciate in data 13 dicembre 2013.

Le classi "Classic-DIS", "N" e "Privilege-DIS" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic H EUR" e "IH EUR" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic H GBP" e "IH GBP" saranno lanciate a GBP 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST CONVERTIBLE BOND ASIA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

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

L'esposizione complessiva del comparto (tramite investimenti sia diretti che indiretti) verso i titoli azionari e di debito della Cina continentale non potrà superare il 30% del patrimonio.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischio legato a investimenti in titoli cinesi soggetti a QFII

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0095613583	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0662594125	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0095613823	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0925121773	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0281885953	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic SGD	CAP	LU0828231232	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107087610	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111466271	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823394001	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107107079	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST CONVERTIBLE BOND ASIA
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic CHF	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic MD	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic SGD	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,20%	No	0,60%	0,35%	0,05%
Privilege	0,65%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,20%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,20%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic SGD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "X": USD

"Classic-DIS", "Classic MD", "N", "Privilege-CAP", "I": USD, EUR

"Classic-CAP": USD, EUR, SGD

"Classic CHF": CHF

"Classic EUR": EUR

"Classic SGD": SGD

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

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



PARVEST CONVERTIBLE BOND ASIA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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 classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 24 maggio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 12 dicembre 2013.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic EUR" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Asian Convertible Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Convertible Bond Asia" della Sicav BNP Paribas L1 in data 19 marzo 2012.

Classe "Classic-Distribution" ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012.

Classe "Classic New Distri" ridenominata "Classic-DIS" il 1° novembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 100.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0102023610	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107087537	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111466198	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823394266	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004179	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0107106857	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,20%	No	0,60%	0,35%	0,05%
Privilege	0,65%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,20%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,20%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE

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

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

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

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

"Classic": EUR, USD, GBP

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 6 maggio 1998.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione.

Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "European Convertible Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Convertible Bond Euro Zone" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 dicembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE SMALL CAP

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0265291665	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0265291822	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0265292556	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0265308576	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823394183	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956005069	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0265279371	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE SMALL CAP

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,20%	No	0,60%	0,35%	0,05%
Privilege	0,65%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,20%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,20%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS", "X": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 EUROPE SMALL CAP

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 12 dicembre 2006.

La categoria "X" è stata lanciata il 12 dicembre 2013.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "European Small Cap Convertible Bond".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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'EUR non può superare il 25%.

Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura che d'investimento.

L'esposizione complessiva del comparto (tramite investimenti sia diretti che indiretti) verso i titoli azionari e di debito della Cina continentale non potrà superare il 30% del patrimonio.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH
- Rischio legato a investimenti in titoli cinesi soggetti a QFII

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823394852	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823394936	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU1022396011	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823394340	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823394779	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH AUD MD	DIS	LU0950369701	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic RH CHF	CAP	LU0950369883	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH CNH	CAP	LU0950369966	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH CZK	CAP	LU0823394423	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH PLN	DIS	LU0823394696	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic RH USD	CAP	LU1022396284	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH USD	DIS	LU1022396367	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823395586	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823395669	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823395743	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno


PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
Privilege RH CHF	CAP	LU1022396797	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU0823395230	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I	DIS	LU0950370030	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I RH CHF	CAP	LU1022396870	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I RH 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: nessuno
I RH 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: nessuno
X	CAP	LU0823395826	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic MD	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic CHF	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic USD	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic RH AUD MD	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic RH CHF	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic RH CNH	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic RH CZK	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic RH PLN	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic RH USD	1,20%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,20%	No	0,60%	0,35%	0,05%
Privilege	0,65%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Privilege RH CHF	0,65%	No	Nessuno	0,35%	0,05%


PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
I	0,60%	No	Nessuno	0,20%	0,01%
I RH CHF	0,60%	No	Nessuno	0,20%	0,01%
I RH NOK	0,60%	No	Nessuno	0,20%	0,01%
I RH USD	0,60%	No	Nessuno	0,20%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,20%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic RH AUD MD	5%	2%	Nessuno
Classic RH CHF	5%	2%	Nessuno
Classic RH CNH	5%	2%	Nessuno
Classic RH CZK	5%	2%	Nessuno
Classic RH PLN	5%	2%	Nessuno
Classic RH USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege RH CHF	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I RH CHF	5%	2%	Nessuno
I RH NOK	5%	2%	Nessuno
I RH USD	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

EUR per il comparto

AUD per la categoria "Classic RH AUD MD"

CHF per le categorie "Classic CHF", "Classic RH CHF", "Privilege RH CHF" e "I RH CHF"

CNH per la categoria "Classic RH CNH"

CZK per la categoria "Classic RH CZK"

NOK per la categoria "I RH NOK"

PLN per la categoria "Classic RH PLN"

USD per le categorie "Classic USD", "Classic RH USD" e "I RH USD"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP", "Classic MD", "N", "Privilege", "I", "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, USD

"Classic RH AUD MD": AUD

"Classic CHF", "Classic RH CHF", "Privilege RH CHF", "I RH CHF": CHF

"Classic RH CNH": CNH

"Classic RH CZK": CZK

"I RH NOK": NOK

"Classic RH PLN": PLN

"Classic USD", "Classic RH USD", "I RH 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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella classe "Classic-CAP" in data 8 settembre 2004 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Bond Convertible World".

La classe "I-CAP" è stata lanciata il 15 gennaio 2005.

La categoria "N" è stata lanciata il 16 gennaio 2006 con la denominazione "P".

La categoria "Classic RH PLN" è stata lanciata in data 1° aprile 2007 con la denominazione "Classic H PLN".

La categoria "I RH USD" è stata lanciata il 19 giugno 2009 con la denominazione "IH USD".

La categoria "Classic RH CZK" è stata lanciata in data 16 settembre 2010 con la denominazione "Classic H CZK".

La categoria "I RH NOK" è stata lanciata il 22 novembre 2010 con la denominazione "IH NOK".

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

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

La classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013 mediante incorporazione della classe "Classic USD-DIS".

Le classi "Classic RH CHF" e "I-DIS" sono state lanciate il 10 dicembre 2013.

La categoria "Privilege" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

Le classi "Classic MD" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic RH AUD MD" sarà lanciata a AUD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic CHF", "Privilege RH CHF" e "I RH CHF" saranno lanciate a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic RH CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic RH USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

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

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Categorie "Classic H CZK", "Classic H PLN", "IH NOK" e "IH USD" ridenominate "Classic RH CZK", "Classic RH PLN", "I RH NOK" e "I RH USD" in data 1° maggio 2014.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Classic H CZK-CAP" saranno suddivise per 100.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST DIVERSIFIED DYNAMIC

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0089291651	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0089290844	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950370113	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107088931	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111469705	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823396048	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107108630	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST DIVERSIFIED DYNAMIC
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,10%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic CNH	1,10%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,10%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,55%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
I	0,50%	No	Nessuno	0,30%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,30%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione indiretta: 1,00% max

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

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS": EUR

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

"Classic-DIS": EUR, USD, GBP

"Classic CNH": CNH

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente il Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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 DIVERSIFIED DYNAMIC

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 2 maggio 1997.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 febbraio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 13 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Balanced (Euro)" e "Diversified Dynamic".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Dynamic World" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 dicembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST DIVERSIFIED INFLATION

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0406806595	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0406806678	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0406807213	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0406807304	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823396394	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0406807130	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST DIVERSIFIED INFLATION

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,00%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,00%	No	0,60%	0,30%	0,05%
Privilege	0,50%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,40%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione indiretta: 1,00% max

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

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

(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 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente il Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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 DIVERSIFIED INFLATION

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato avviato in data 17 settembre 2010, con la denominazione "Diversified Euro Inflation Plus".

La categoria "X" è stata lanciata il 3 dicembre 2013.

Le classi "N" e "Privilege-CAP" sono state lanciate in data 13 dicembre 2013.

Le classi "Classic-DIS" and "Privilege-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° novembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS

Obiettivo di investimento

Conseguire una performance superiore al tasso di rendimento del mercato monetario in euro su un periodo d'investimento minimo di sei mesi.

Politica di 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.

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

L'esposizione a valute diverse dall'EUR sarà inferiore al 15%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0325598323	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0325599487	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0325599644	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823396717	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0325599214	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuno	0,20%	0,05%
N	0,50%	No	0,35%	0,20%	0,05%
Privilege	0,25%	No	Nessuno	0,20%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuno	0,10%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,10%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS

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

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

(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:

"Privilege-DIS": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 29 ottobre 2007.

La categoria "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

Informazioni storiche:

Denominato in precedenza "Dynamic 6 Months (EUR)" e "Enhanced Eonia 6 Months".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "V150" della Sicav BNP Paribas L1 in data 14 marzo 2011.

Fusione del comparto "Enhanced Cash 1 Year" della Società in data 6 luglio 2011.

Fusione del comparto "Opportunities Euro Plus" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 dicembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST ENHANCED CASH 18 MONTHS

Obiettivo di investimento

Conseguire una performance prossima al tasso di rendimento del mercato monetario in euro su un periodo d'investimento minimo di 18 mesi.

Politica di 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.

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

L'esposizione a valute diverse dall'EUR sarà inferiore al 30%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0180174822	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0180175472	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0180176017	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823396477	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0180175712	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuno	0,20%	0,05%
N	0,50%	No	0,35%	0,20%	0,05%
Privilege	0,25%	No	Nessuno	0,20%	0,05%
I	0,20%	No	Nessuno	0,10%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,10%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST ENHANCED CASH 18 MONTHS

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

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

(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:

"Privilege-DIS": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 13 novembre 2003.

Le classi "Privilege-DIS" e "X" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Dynamic Eonia" e "Enhanced Eonia".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Absolute Return Europe Bond" della Società in data 6 luglio 2011.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0406802685	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0406803063	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0406803147	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823396980	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956005903	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0406802925	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	2,20%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	2,20%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	1,10%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	1,00%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "N", "I-DIS", "X": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato avviato nelle classi "Classic", "Privilege-CAP" and "I-CAP" il 12 novembre 2009, tramite conferimento del comparto "Environmental Opportunities" della Sicav PARWORLD.

Le categorie "N" and "X" sono state lanciate il 12 dicembre 2013.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY AUSTRALIA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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:

- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0111481668	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950370204	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0111482989	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111483102	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823397012	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0113535842	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST EQUITY AUSTRALIA

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

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 per il comparto

CNH per la categoria "Classic CNH"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS": AUD

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

"Classic CNH": CNH

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, salvo in caso di chiusura della borsa valori di Sydney.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 29 settembre 2000.

La categoria "X" è stata lanciata il 14 giugno 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a AUD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Australia"

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 100.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY BEST SELECTION ASIA ex-JAPAN

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823397525	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823397103	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823397285	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823397954	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823398176	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823398259	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950370386	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823398333	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY BEST SELECTION ASIA ex-JAPAN
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

"Classic-DIS": EUR, NOK

"Classic-CAP": EUR, SEK

"N", "Privilege-CAP", "I-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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 15 marzo 1999 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Best Selection Asia".

La classe "I-CAP" 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 21 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic-DIS" del comparto.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 14 febbraio 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Asia Pacific Region Fund" della Sicav Banque Belge Asset Management Fund in data 20 giugno 2001.

Fusione della Sicav Fortis Azie Fonds Best Selection il 4 novembre 2002.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° luglio 2008.

Fusione del comparto "Equity Asia ex-Japan" della Sicav BNP Paribas L1 in data 21 marzo 2011.

Fusione del comparto "Equity Asia ex-Japan" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity Asia Emerging" della Sicav BNP Paribas L1 in data 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY BEST SELECTION EURO

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'EUR non potrà superare il 5%.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823401731	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950370469	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823401491	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU1039394702	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H CZK	CAP	LU0823401228	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H HUF	CAP	LU1022397092	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H SGD	CAP	LU0950370543	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H USD	CAP	LU0950370626	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823401905	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823402036	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823402119	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950370899	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823402200	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY BEST SELECTION EURO

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H CZK	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H HUF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H SGD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic H CZK	5%	2%	Nessuno
Classic H HUF	5%	2%	Nessuno
Classic H SGD	5%	2%	Nessuno
Classic H USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

HUF per la categoria "Classic H HUF"

SGD per la categoria "Classic H SGD"

USD per le categorie "Classic USD" e "Classic H USD"

Valuta di valutazione:

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

"Classic CNH": CNH

"Classic H CZK": CZK

"Classic H HUF": HUF

"Classic H SGD": SGD

"Classic USD", "Classic H USD": USD



PARVEST EQUITY BEST SELECTION EURO

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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 31 agosto 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010).

Le classi "I-CAP" e "N" (con la denominazione "P") sono state lanciate il 16 agosto 2002.

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-CAP" è stata lanciata il 27 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic-CAP".

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 27 maggio 2013.

Le categorie "Classic H SGD" e "Classic H USD" sono state lanciate il 12 novembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H HUF" sarà lanciata a HUF 10.000,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La classe "Classic USD-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Equity Factor 1.3 Euro" della Sicav Fortis L Fund in data 12 febbraio 2007.

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

Fusione del comparto "Equity Euro" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity France" della Società in data 3 giugno 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Classic H CZK-CAP" saranno suddivise per 100.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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:

- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823400097	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823399497	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic CHF	DIS	LU0823399570	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950370972	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823399737	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH HKD	CAP	LU1022397175	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH HUF	CAP	LU0823399653	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823400501	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823400766	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823400840	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950371194	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823401061	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH HKD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH HUF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic RH HKD	5%	2%	Nessuno
Classic RH HUF	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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"

CNH per la categoria "Classic CNH"

HKD per la categoria "Classic RH HKD"

HUF per la categoria "Classic RH HUF"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP", "Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

"Privilege-CAP", "N": EUR, CHF

"I-CAP": EUR, CHF, USD

"Classic-DIS": EUR, GBP

"X": EUR, USD

"Classic CHF": CHF

"Classic CNH": CNH

"Classic RH HKD": HKD

"Classic RH HUF": HUF

"Classic USD": USD



PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE

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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle classi "Classic" e "I-CAP" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) il 14 maggio 2004.

La categoria "Classic RH HUF" è stata lanciata in data 13 dicembre 2010 con la denominazione "Classic HUF".

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 3 giugno 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in CHF della categoria "Classic" del comparto "Equity Switzerland" della Società.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 7 novembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic RH HKD" sarà lanciata a HKD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Opportunities Income Europe" della Sicav Fortis L Fund in data 5 maggio 2008.

Fusione del comparto "Opportunities Europe" della Sicav BNP Paribas L1 in data 21 marzo 2011.

Fusione del comparto "Equity Europe Alpha" della Società in data 18 luglio 2011.

Fusione del comparto "Real Estate Securities Europe" della Società in data 3 dicembre 2012.

Trasferimento alla Società il 21 maggio 2013.

Fusione dei comparti "Equity Europe Converging", "Equity Europe LS 30" e "Equity Switzerland" della Società il 3 giugno 2013.

Categoria "Classic HUF" ridenominata in "Classic RH HUF" il 6 giugno 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE ex-UK

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823398416	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823398507	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823398929	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823399067	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823399141	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege GBP	CAP	LU0950371350	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I GBP	CAP	LU0950371277	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823399224	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY BEST SELECTION EUROPE ex-UK
Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege GBP	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
I GBP	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege GBP	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I GBP	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 le categorie "Privilege GBP" e "I GBP"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP", "N", "Privilege", "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, GBP

"Privilege GBP", "I GBP": 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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 EUROPE ex-UK

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) il 26 aprile 2006.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 16 gennaio 2013.

La categoria "N" è stata lanciata il 12 dicembre 2013.

Le classi "Privilege-DIS" e "X" sono state lanciate l'17 dicembre 2013.

Le categorie "Privilege GBP" e "I GBP" saranno lanciate a GBP 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY BRAZIL

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0265267285	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950371434	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic SGD	CAP	LU0823402382	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0265267798	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0265267954	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0265313147	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823402465	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0265288448	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY BRAZIL

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic SGD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic SGD	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

EUR per la categoria "Classic H EUR"

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS", "X": USD

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

"Classic-DIS": EUR, USD, NOK, PLN, SEK

"Classic-CAP": EUR, USD, NOK, SEK, SGD

"Classic CNH": CNH

"Classic H EUR": EUR

"Classic SGD": SGD

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



PARVEST EQUITY BRAZIL

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 11 dicembre 2006.

La categoria "X" è stata lanciata il 18 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H EUR" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Brazil".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Equity Brazil" della Sicav BNP Paribas L1 in data 21 marzo 2011.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY BRIC

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 complessiva del comparto (tramite investimenti sia diretti che indiretti) verso i titoli azionari e di debito della Cina continentale non potrà superare il 30% del patrimonio.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischio legato a investimenti in titoli cinesi soggetti a QFII

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0230662891	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0230662545	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic SGD	CAP	LU0823402549	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0230663600	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0230664160	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823402622	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0230663865	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY BRIC

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic SGD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic SGD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "X": USD

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

"Classic-CAP": USD, EUR, SGD

"Classic SGD": SGD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 BRIC

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 1° marzo 2006, con la denominazione "BRIC".

La categoria "X" è stata lanciata il 18 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY CHINA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 complessiva del comparto (tramite investimenti sia diretti che indiretti) verso i titoli azionari e di debito della Cina continentale non potrà superare il 30% del patrimonio.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH
- Rischio legato a investimenti in titoli cinesi soggetti a QFII

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823426308	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823426480	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950371517	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823425839	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823425912	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823426720	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823426993	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823427025	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823427298	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY CHINA

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

EUR per la categoria "Classic EUR"

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "Privilege-DIS", "X": USD

"N", "Privilege-CAP": USD, EUR

"I": USD, JPY

"Classic-CAP": USD, NOK, SEK

"Classic CNH": CNH

"Classic 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.

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 EQUITY CHINA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" il 9 giugno 1997 nella Sicav INTERSELEX EQUITY (ridenominata INTERSELEX in data 4 maggio 1998, FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 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 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Ridenominato "Equity Greater China" il 4 maggio 1998.

Fusione del comparto "China Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

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

Fusione del comparto "Equity China" della Società in data 18 luglio 2011.

Fusione del comparto "Equity China "B"" della Sicav Primera Fund in data 9 luglio 2012.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY EUROPE EMERGING

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823403356	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823403786	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic HUF	CAP	LU0823402978	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823403190	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823403273	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823403943	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823404081	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823404164	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0212178247	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY EUROPE EMERGING

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic HUF	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic HUF	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

HUF per la categoria "Classic HUF"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"N", "Privilege", "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, PLN

"I": EUR, USD

"Classic-CAP": EUR, HUF, NOK, SEK

"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.

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 EQUITY EUROPE EMERGING

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 1° giugno 1998 nella Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010).

Le categorie "I" e "N" (con la 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 21 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic" del comparto.

Le classi "Privilege-DIS" e "X" sono state lanciate l'17 dicembre 2013.

La categoria "Classic-HUF" sarà lanciata a HUF 10.000,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Eastern Europe Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

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

Fusione del comparto "Equity Europe Emerging" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni delle classi "Classic-CAP", "Classic USD-CAP/DIS", "N" e "I" saranno suddivise per 10.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY EUROPE GROWTH

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823404248	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823404594	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic RH HKD	CAP	LU1022397332	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH SGD	CAP	LU1022397415	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH SGD MD	DIS	LU0960981388	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic RH USD	CAP	LU1022397688	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH USD MD	DIS	LU0960981461	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823404750	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823404834	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823404917	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956003874	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823405054	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY EUROPE GROWTH

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH HKD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH SGD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH SGD MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH USD MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic RH HKD	5%	2%	Nessuno
Classic RH SGD	5%	2%	Nessuno
Classic RH SGD MD	5%	2%	Nessuno
Classic RH USD	5%	2%	Nessuno
Classic RH USD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

HKD per la categoria "Classic RH HKD"

SGD per le categorie "Classic RH SGD" e "Classic RH SGD MD"

USD per le categorie "Classic RH USD" e "Classic RH USD MD"

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "N", "Privilege", "I-DIS", "X": EUR

"I-CAP": EUR, USD

"Classic-CAP": EUR, USD, SEK

"Classic RH HKD": HKD

"Classic RH SGD" e "Classic RH SGD MD": SGD

"Classic RH USD" e "Classic RH USD MD": 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.

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 EQUITY EUROPE GROWTH

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato avviato nella classe "Classic-DIS il 28 agosto 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010), mediante conferimento del comparto "ABN AMRO Trans Europe Fund" della Sicav di diritto lussemburghese ABN AMRO Equity Umbrella Fund N.V.

Le classi "Classic-CAP", "I-CAP" e "N" (con la 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.

Le categorie "Classic RH SGD MD" e "Classic RH USD MD" sono state lanciate il 12 novembre 2013 con la denominazione "Classic H SGD MD" e "Classic H USD MD".

La categoria "X" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic RH USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione il 19 maggio 2014.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione.

Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic RH HKD" sarà lanciata a HKD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

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

Fusione del comparto "Equity Europe Growth" della Società in data 18 luglio 2011.

Categoria "Classic USD" incorporata nella classe "Classic-CAP" del comparto il 27 maggio 2013.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Categorie "Classic H SGD MD" e "Classic H USD MD" ridenominate "Classic RH SGD MD" e "Classic RH USD MD" in data 1° maggio 2014.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 100.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY EUROPE LOW VOLATILITY

Obiettivo di investimento

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

Il comparto è gestito in modo tale da massimizzare il rendimento assoluto pur mantenendo una volatilità inferiore rispetto agli indici azionari europei ponderati per capitalizzazione.

Politica di 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, ossia fino al 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 gli investimenti in OICVM od OIC non superino il 10%.

L'esposizione del comparto alle valute non è soggetta a copertura.

La strategia del comparto sarà incentrata sulla riduzione del rischio attraverso la selezione di titoli che presentino bassi livelli di liquidità.

In fase di composizione del portafoglio il gestore seguirà un processo di ottimizzazione del rischio.

Questo comparto può investire in strumenti finanziari derivati sulle tipologie di attivi sopra indicate unicamente a fini di copertura, entro i limiti indicati all'interno dell'Appendice 2 del Libro I del Prospetto informativo.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

Nessuno

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823405138	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823405211	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823405484	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823405567	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823405641	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823405724	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY EUROPE LOW VOLATILITY

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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

Informazioni storiche:

Nessuno

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY EUROPE MID CAP

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0066794719	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0066794479	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107059080	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111451596	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	<u>LU0823431134</u>	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956003957	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0107096793	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY EUROPE MID CAP
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

⁽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:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 EUROPE MID CAP

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 14 giugno 1996.

La categoria "X" è stata lanciata il 11 settembre 2012.

Le classi "Privilege" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Europe Mid Cap".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0212178676	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950371608	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0282885655	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH SGD	CAP	LU1022397761	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0212180490	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0212180813	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823406029	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004096	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0212181035	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH SGD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic RH SGD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

SGD per la categoria "Classic RH SGD"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "Privilege-DIS", "I-DIS", "X": EUR

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

"Classic-CAP": EUR, NOK, SEK, USD

"Classic CNH": CNH

"Classic RH SGD": SGD

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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.



PARVEST EQUITY EUROPE SMALL CAP

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 25 settembre 2007.

La classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 10 marzo 2011.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 febbraio 2012.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 23 novembre 2012 (primo Giorno di valutazione).

La categoria "X" è stata lanciata il 27 dicembre 2012.

La categoria "Classic RH SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione il 19 maggio 2014.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione.

Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Europe Small Cap".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Equity Europe Small Cap" della Sicav BNP Paribas L1 in data 14 marzo 2011.

Fusione del comparto "Equity Euro Small Cap" della Società in data 26 novembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY EUROPE VALUE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0177332490	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0177332573	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0177332730	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823406375	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0177333548	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST EQUITY EUROPE VALUE

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

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

(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:

"Privilege-DIS", "X": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 2 ottobre 2003.

La categoria "X" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Europe Value".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY GERMANY

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823427884	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823427454	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823427538	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823428007	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823428189	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823428262	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0325630233	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST EQUITY GERMANY

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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", "N", "Privilege", "I", "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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic-CAP" e "N" (con la denominazione "P") in data 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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.

Le classi "Privilege-DIS", "I" e "X" sono state lanciate l'11 dicembre 2013.

La categoria "Classic USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Prima della sottoscrizione, gli investitori sono invitati a informarsi sull'apertura di detta classe.

Informazioni storiche:

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

Fusione del comparto "Equity Germany" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0111491626	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic RH USD MD	DIS	LU1022397928	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0111493325	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111493838	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823409122	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956003791	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0113536907	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND EUROPE
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH USD MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic RH USD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 RH USD MD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

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

"Classic RH USD MD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 HIGH DIVIDEND EUROPE

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato avviato in data 16 ottobre 2000, con la denominazione "Europe Growth Plus".

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 febbraio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 13 novembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic RH USD MD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Ridenominata "Europe Growth" il 23 agosto 2002.

Ridenominata "Europe Dividend" il 29 settembre 2003.

Fusione dei comparti "Iberia" e "Scandinavia" della Società il 24 settembre 2004.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Equity High Dividend Europe" della Sicav BNP Paribas L1 in data 14 marzo 2011.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823406961	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823407001	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823406458	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950371780	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic SGD MD	DIS	LU0823406532	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823406706	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823406888	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD MD	DIS	LU0823406615	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic RH AUD MD	DIS	LU1022398066	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823407266	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823407340	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823407423	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege USD	CAP	LU0950372085	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege USD MD	DIS	LU0950371947	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno


PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
I USD	CAP	LU0950371863	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823407696	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic SGD MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH AUD MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege USD	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege USD MD	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
I USD	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic SGD MD	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic USD MD	5%	2%	Nessuno
Classic RH AUD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege USD	5%	2%	Nessuno
Privilege USD MD	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I USD	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

EUR per il comparto

AUD per la categoria "Classic RH AUD MD"

CHF per la categoria "Classic CHF"

CNH per la categoria "Classic CNH"

SGD per la categoria "Classic SGD MD"

USD per le categorie "Classic USD", "Classic USD MD", "Privilege USD", "Privilege USD MD" e "I USD"

Valuta di valutazione:

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

"Classic RH AUD MD": AUD

"Classic CHF": CHF

"Classic CNH": CNH

"Classic SGD MD": SGD

"Classic USD", "Classic USD MD", "Privilege USD", "Privilege USD MD", "I 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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" in data 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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 classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 14 febbraio 2013.

La categoria "I" è stata lanciata il 16 maggio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

La classe "Classic USD MD" è stata lanciata il 10 giugno 2013 con la denominazione "Classic MD".

Le categorie "Privilege USD" e "Privilege USD MD" (con la denominazione "Privilege MD") sono state lanciate il 12 novembre 2003.

Le classi "N" e "Privilege-DIS" sono state lanciate in data 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic RH AUD MD" sarà lanciata a AUD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic SGD MD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La classe "I-USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.



PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND PACIFIC

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Categorie "Classic MD" and "Privilege MD" ridenominate "Classic USD MD" e "Privilege USD MD" in data 1° maggio 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND USA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823408157	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823408231	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU1022398223	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823407779	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823407852	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0823407936	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	DIS	LU0823408074	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823408660	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823408744	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823408827	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	DIS	LU0925121856	Sì	Sì	Annuale	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823409049	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND USA
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione di consulenza: non oltre 0,15% (esclusa la categoria X).

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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", "Classic MD", "Privilege", "X": USD

"N", "I": 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.

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 EQUITY HIGH DIVIDEND USA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic-CAP", "Classic H EUR", "I" e "N" (con la denominazione "P") in data 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) mediante conferimento delle classi A", "AH (EUR) e "BH (EUR)", "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.

La categoria "X" è stata lanciata il 27 maggio 2013.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 3 giugno 2013 mediante incorporazione della medesima classe del comparto "Equity USA Value" della Società.

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 25 febbraio 2014.

Le categorie "Classic MD", "Privilege" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

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

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity USA Value" della Società in data 3 giugno 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 100.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND WORLD

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che, a parere del team di gestione, vantano un rendimento del dividendo superiore alla media del mercato, e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi.

La parte residua, ovvero non oltre 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 può ricorrere a strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento).

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU1022398496	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU1022398652	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU1022398819	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU1022399031	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU1022399205	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.


PARVEST EQUITY HIGH DIVIDEND WORLD
Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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 in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

I comparto sarà lanciato in data 19 maggio 2014 a USD 100,00 per azione.

Informazioni storiche:

Nessuno

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY INDIA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 legati a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823429153	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950372168	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823428346	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823428429	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823429401	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823429583	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823429666	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I EUR	CAP	LU1022807926	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823429740	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY INDIA

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
I EUR	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

EUR per le categorie "Classic EUR" e "I EUR"

Valuta di valutazione:

"Privilege", "X": USD

"N", "I": USD, EUR

"Classic-CAP": USD, NOK, SEK

"Classic-DIS": USD, GBP

"Classic CNH": CNH

"Classic EUR", "I 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.

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 EQUITY INDIA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic", "I" e "N" (con la denominazione "P") in data 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) mediante conferimento delle classi "A", "B", "I" e "D" del comparto "India Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

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

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

La classe "Classic EUR-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in EUR della classe "Classic-DIS" del comparto.

Le classi "Privilege-DIS" e "X" sono state lanciate l'17 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "I EUR" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

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

Fusione del comparto "Equity India" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 100.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY INDONESIA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 legati a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823430243	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823430326	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0925121930	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950372242	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823429823	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823430086	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0925122078	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823430672	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823430755	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823430839	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege EUR	CAP	LU1022399387	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823430912	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY INDONESIA

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CHF	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege EUR	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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"

CNH per la categoria "Classic CNH"

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

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "Privilege", "X": USD

"N", "I": USD, EUR

"Classic-CAP": USD, NOK

"Classic CHF": CHF

"Classic CNH": CNH

"Classic EUR", "Classic H EUR", "Privilege 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.

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



PARVEST EQUITY INDONESIA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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 classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic H EUR" e "Privilege EUR" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY JAPAN

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 e/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
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischi legati a investimenti in alcuni paesi

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0012181664	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0194438338	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H USD	CAP	LU0960981545	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107049875	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111445861	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823431050	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU0925122151	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
IH USD	CAP	LU0950372325	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0107092024	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY JAPAN
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
IH USD	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH USD	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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"

USD per le categorie "Classic H USD" e "IH USD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS": JPY

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

"Classic-CAP": JPY, EUR, USD, NOK, SEK

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

"Classic H USD", "IH USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, salvo in caso di chiusura della borsa valori di Tokyo.

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 EQUITY JAPAN

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente il Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 29 giugno 2004.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

La categoria "Classic H USD" è stata lanciata il 9 dicembre 2013.

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 25 febbraio 2014.

La categoria "IH USD" è stata lanciata il 1° aprile 2014.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Japan".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione dei comparti "Equity Best Selection Japan" e "Equity Japan" della Sicav BNP Paribas L1 in data 21 marzo 2011.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY JAPAN SMALL CAP

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 relativo alle società a piccola capitalizzazione (small cap) o a settori specializzati o ristretti
- Rischi legati a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0069970662	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950372598	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0194438841	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H USD	CAP	LU0950372671	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107058785	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111451240	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823409395	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU0925122235	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107096363	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY JAPAN SMALL CAP
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H USD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

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

USD per la categoria "Classic H USD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS": JPY

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

"Classic CNH": CNH

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

"Classic H USD", "Privilege H USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, salvo in caso di chiusura della borsa valori di Tokyo.

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 EQUITY JAPAN SMALL CAP

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 30 settembre 1996.

La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 29 giugno 2004.

La categoria "Classic H USD" è stata lanciata il 12 novembre 2013.

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 6 gennaio 2014.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a JPY 10.000,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Prima della sottoscrizione, gli investitori sono invitati a informarsi sull'apertura di detta categoria.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Japan Small Cap".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY LATIN AMERICA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0075933175	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950372754	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic SGD	CAP	LU0823409478	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107061904	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111453535	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823409551	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107098658	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY LATIN AMERICA

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic SGD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic SGD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS", "X": USD

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

"Classic-CAP": USD, EUR, NOK, SEK, SGD

"Classic CNH": CNH

"Classic SGD": SGD

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



PARVEST EQUITY LATIN AMERICA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 29 settembre 2000.

La categoria "X" è stata lanciata il 18 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Latin America".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Fusione del comparto "Equity Latin America" della Sicav BNP Paribas L1 in data 21 marzo 2011.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 100.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY NORDIC SMALL CAP

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Il comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni o titoli analoghi rappresentativi di quote azionarie del capitale di società negoziate su piazze di mercato dei paesi nordici

- compresi negli indici che fungono da benchmark per le società a piccola capitalizzazione (Carnegie Small CSX Return Nordic, MSCI Nordic Countries Small Cap, VINX Benchmark Small Cap) e/o
- aventi una capitalizzazione di mercato inferiore alla massima capitalizzazione presente in tali indici (valutata all'inizio di ogni esercizio).

Ai fini del presente comparto, sono considerati mercati nordici i seguenti paesi: Danimarca, Finlandia, Islanda, Norvegia e Svezia.

Può inoltre investire non oltre un terzo degli attivi 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 gli investimenti in OICVM od OIC non superino il 10%.

Il comparto può altresì ricorrere a strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento).

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischi relativi alle piccole capitalizzazioni di borsa e ai settori specializzati o ristretti

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0950372838	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0950372911	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0950373133	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0950373216	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0950373307	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU0950373059	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0950373489	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY NORDIC SMALL CAP

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,25%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
I	0,80%	No	Nessuno	0,21%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,21%	0,01%

(2) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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-DIS", "N", "Privilege", "X": EUR

"I": EUR, NOK

"Classic-CAP": EUR, NOK, SEK

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 NORDIC SMALL CAP

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Le categorie "Classic" e "I" sono state lanciate il 31 gennaio 2014 mediante trasferimento del comparto "Nordic Small Cap" della Sicav ALFRED BERG ridenominata BNP PARIBAS A FUND il 25 settembre 2013.

Le classi "N", "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 25 febbraio 2014.

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

Informazioni storiche:

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY PACIFIC ex-JAPAN

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 legati a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823409809	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823409635	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823410054	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823410138	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823410211	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823410302	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.


PARVEST EQUITY PACIFIC ex-JAPAN
Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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", "N", "Privilege", "I", "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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" il 29 settembre 2005 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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.

Le categorie "N" e "Privilege" sono state lanciate il 17 dicembre 2013.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° luglio 2008.

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY RUSSIA

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati emessi da società che hanno sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività in Russia.

La parte residua, ovvero non oltre 1/3 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% degli attivi, in OICVM o OIC.

Il comparto può inoltre ricorrere a strumenti finanziari derivati a soli fini di copertura.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823431720	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823432025	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950373646	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic GBP	DIS	LU0823431308	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823431563	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823431647	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823432454	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823432611	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823432884	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege USD	CAP	LU0956006034	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950373729	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823432967	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY RUSSIA

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic GBP	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege USD	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic GBP	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege USD	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

GBP per la categoria "Classic GBP"

USD per le categorie "Classic USD" e "Privilege USD"

Valuta di valutazione:

"N", "Privilege", "I-DIS", "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, NOK

"Classic-DIS": EUR, PLN

"I-CAP": EUR, USD

"Classic CNH": CNH

"Classic GBP": GBP

"Classic USD", "Privilege USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, salvo in caso di chiusura delle borse valori di Londra e/o Mosca.

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 EQUITY RUSSIA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle classi "Classic" e "I-CAP" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) il 17 febbraio 2007.

La classe "Classic GBP-DIS" è stata lanciata il 30 marzo 2007 con la denominazione "UK".

La categoria "N" è stata lanciata in data 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.

Le classi "Privilege-DIS" e "X" sono state lanciate l'17 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Privilege USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Russia Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Categoria "P" ridenominata in categoria "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 accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY RUSSIA OPPORTUNITIES

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio operativo e di custodia
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0265268762	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950373992	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0265268846	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0265268929	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0265313816	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823431217	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956005143	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I JPY	CAP	LU0964811102	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0265282169	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY RUSSIA OPPORTUNITIES

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
I JPY	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I JPY	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

EUR per la categoria "Classic H EUR"

JPY per la categoria "I JPY"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS", "I-DIS", "X": USD

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

"Classic CNH": CNH

"Classic H EUR": EUR

"I JPY": JPY

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV determinato nel medesimo giorno, salvo in caso di chiusura delle borse valori di Londra e/o Mosca.

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 EQUITY RUSSIA OPPORTUNITIES

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 21 febbraio 2008, con la denominazione "Russia".

La categoria "X" è stata lanciata il 21 giugno 2013.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La classe "Classic H EUR" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "I JPY" sarà lanciata mediante incorporazione del comparto "Equity Russia" della Sicav-Sif BNP Paribas Flexi III in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione.

Informazioni storiche:

Ridenominato "Equity Russia" il 1° settembre 2010.

Ridenominato "Equity Russia Opportunity" il 15 dicembre 2011.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° novembre 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY SOUTH KOREA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0225845295	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950374024	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0225846186	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0225846426	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823410484	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0225884518	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY SOUTH KOREA

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

Valuta di valutazione:

"Privilege", "X": USD

"Classic", "N", "I": USD, EUR

"Classic CNH": CNH

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, salvo in caso di chiusura della borsa valori di Seul.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 SOUTH KOREA

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 31 marzo 2008.

Le classi "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 17 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "South Korea".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY TURKEY

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823433429	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0960981206	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823433189	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823433262	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823433858	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823433932	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823434070	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU0823433775	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0265279967	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY TURKEY

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

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

"Classic-DIS": EUR, PLN

"Classic CNH": CNH

"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.

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 EQUITY TURKEY

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato l'8 marzo 2005 nella categoria "I" e l'11 aprile 2005 nelle categorie "Classic" e "N" (con la denominazione "P") nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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 classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 27 maggio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

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

Fusione del comparto "Equity Turkey" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY USA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0012181235	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823435713	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0194435318	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107048042	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111444898	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823435804	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU0925122318	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107091729	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY USA

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS": USD

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

"Classic-CAP": USD, EUR, CHF

"Classic CHF": CHF

"Classic H EUR", "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, fatto salvo 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.



PARVEST EQUITY USA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La categoria "Classic H EUR" è stata lanciata il 29 giugno 2004.

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 1° aprile 2014.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "USA"

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY USA GROWTH

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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:

- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823434583	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823434740	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823434153	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950374297	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823434237	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H CHF	CAP	LU0925122409	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H CZK	CAP	LU0823434310	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0823434401	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	DIS	LU0890553851	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823435127	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823435473	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823435556	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege GBP	CAP	LU0950374537	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno


PARVEST EQUITY USA GROWTH

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
I	CAP	LU0823435044	Si	Si ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I	DIS	LU0950374370	Si	Si ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I GBP	CAP	LU0950374453	Si	Si ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823435630	Si	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H CHF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H CZK	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege GBP	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
I GBP	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST EQUITY USA GROWTH

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H CHF	5%	2%	Nessuno
Classic H CZK	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege GBP	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I GBP	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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"

CNH per la categoria "Classic CNH"

CZK per la categoria "Classic H CZK"

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

GBP per le categorie "Privilege GBP" e "IH GBP"

Valuta di valutazione:

"N", "Privilege", "I-DIS", "X": USD

"Classic-DIS", "I-CAP": USD, EUR

"Classic-CAP": USD, SEK

"Classic CHF", "Classic H CHF": CHF

"Classic CNH": CNH

"Classic EUR", "Classic H EUR": EUR

"Classic H CZK": CZK

"Privilege GBP", "IH GBP": GBP

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.

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 EQUITY USA GROWTH

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic", "I-CAP" e "N" (con la denominazione "P") in data 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Growth USA", mediante conferimento delle classi "A", "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.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 11 febbraio 2013.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 19 febbraio 2013.

Le categorie "Classic H CZK" e "X" sono state lanciate il 27 maggio 2013 mediante incorporazione delle medesime categorie del comparto "Equity Best Selection USA" della Sicav BNP Paribas L1.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Classic CHF" e "Classic H CHF" saranno lanciate a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Privilege GBP" e "I GBP" saranno lanciate a GBP 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

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

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity Best Selection USA" della Sicav BNP Paribas L1 in data 27 maggio 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Classic H CZK-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 100.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY USA MID CAP

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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:

- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0154245673	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H CNH	CAP	LU1022399544	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0212196652	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H SGD	CAP	LU1022399627	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0154246051	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0154246218	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823410641	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU0925122581	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004500	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0154246135	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY USA MID CAP
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H SGD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic H CNH	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H SGD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic H CNH"

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

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS", "I-DIS", "X": USD

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

"Classic H CNH": CNH

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

"Classic H SGD": SGD

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



PARVEST EQUITY USA MID CAP

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 30 gennaio 2006.

La categoria "Privilege H EUR" è stata lanciata il 10 dicembre 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic H SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione il 19 maggio 2014.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "US Mid Cap".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY USA SMALL CAP

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 capitalizzazione 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 non oltre 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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823411029	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823410724	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0251806666	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823411375	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823411458	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823411532	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege EUR	CAP	LU1022808064	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU0925122664	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004682	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0832085541	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY USA SMALL CAP
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege EUR	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege EUR	5%	2%	Nessuno
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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", "Privilege EUR" e "Privilege H EUR"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP", "N", "Privilege", "I-DIS": USD

"Classic-DIS", "I-CAP", "X": USD, EUR

"Classic EUR", "Classic H EUR", "Privilege 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.

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 EQUITY USA SMALL CAP

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 20 dicembre 1985 con la denominazione "DP America Growth Fund N.V.", società delle Antille olandesi, ridenominata "Fortis Amerika Fonds Small Caps N.V." in data 24 novembre 1998.

La classe "I-CAP" 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 21 maggio 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Privilege EUR" e "Privilege H EUR" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasformazione in una Sicav di diritto lussemburghese in data 16 ottobre 2000 (Parte I della Legge del 30 marzo 1988).

Conferimento alla Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) mediante creazione del comparto "Equity Small Caps USA" in data 19 marzo 2001.

Fusione della classe "Classi dei comparti "Equity Mid Caps USA" e "Equity Nasdaq" della Sicav Fortis L Fund in data 12 febbraio 2007.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Fusione del comparto "Equity USA Small Cap" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY USA VALUE

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Il comparto investe almeno due terzi 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 e/o che svolgono una parte significativa delle proprie attività negli Stati Uniti 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.

Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento).

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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU1022399973	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU1022400060	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU1022808148	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic HUF	CAP	LU1022400227	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU1022808221	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	DIS	LU1022808494	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H GBP	DIS	LU1022400490	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU1022400656	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU1022400813	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU1022401035	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege EUR	CAP	LU1022808577	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU1022401118	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	DIS	LU1022401381	Sì	Sì	Annuale	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU1022401464	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno


PARVEST EQUITY USA VALUE

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
IH EUR	CAP	LU1022401621	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU1022401894	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

⁽¹⁾ A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic HUF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic H GBP	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege EUR	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege H EUR	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

⁽¹⁾ La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione di consulenza: non oltre 0,15% (esclusa la categoria X).

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic HUF	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
Classic H GBP	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege EUR	5%	2%	Nessuno
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST EQUITY USA VALUE

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

USD per il comparto

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

HUF per la categoria "Classic HUF"

EUR per la categoria "Classic H EUR"

Valuta di valutazione:

"N", "Privilege", "I", "X": USD

"Classic-DIS": USD, EUR

"Classic-CAP": USD, SEK

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

"Classic H GBP": GBP

"Classic HUF": HUF

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, salvo in caso di chiusura della borsa valori di New York.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Le classi "Classic-CAP", "N", "Privilege-CAP", "I" e "X" saranno lanciate il 19 maggio 2014.

Saranno lanciate altre classi in data 18 luglio 2014, mediante fusione del comparto "Opportunities USA". Il comparto sarà lanciato in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Opportunities USA" della Società in data 18 luglio 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni e/o titoli equivalenti ad azioni di società di qualsiasi paese e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

La parte residua, ovvero non oltre 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 può ricorrere a strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento), entro i limiti definiti 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
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0956005226	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0956005499	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0956005572	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0950374610	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0950374701	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU0956005655	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0950374883	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY WORLD

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione di consulenza: non oltre 0,15% (esclusa la categoria X).

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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 in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") corrisponde un NAV 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Le classi "Classic-CAP", "N", "Privilege-CAP", "I" e "X" saranno lanciate il 19 maggio 2014.

Le classi "Classic-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Nessuno

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD CONSUMER DURABLES

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823411961	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950374966	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823411888	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823412266	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823412423	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823412696	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823412779	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY WORLD CONSUMER DURABLES

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP", "Privilege", "I": EUR

"Classic-DIS", "N", "X": EUR, USD

"Classic CNH": CNH

"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.

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 EQUITY WORLD CONSUMER DURABLES

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 17 maggio 1999 nella Sicav Interselex (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Leisure & Media".

Le categorie "Privilege-CAP" 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 3 giugno 2013 mediante incorporazione della medesima classe del comparto "Equity World Consumer Goods" della Sicav BNP Paribas L1.

La categoria "Classic USD" sarà lanciata il 18 luglio 2014 trasferendo le azioni della categoria "Classic CAP" del comparto registrate in USD.

La categoria "X" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Ridenominato "Leisure & Media World" il 30 settembre 1999.

Ridenominato "Equity Consumer Durables World" il 4 novembre 2002.

Fusione del comparto "Durable & Luxury Goods Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Fusione del comparto "Equity Global Brands" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Fusione dei comparti "Equity Europe Consumer Durables", "Equity Europe Consumer Goods" e "Equity World Consumer Goods" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 giugno 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD EMERGING

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823413587	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823413660	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950375005	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823413074	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823413157	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic SGD	CAP	LU0823413231	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823413827	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823414049	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823414122	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU0823413744	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823414395	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY WORLD EMERGING
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic SGD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic SGD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

EUR per la categoria "Classic EUR"

SGD per la categoria "Classic SGD"

Valuta di valutazione:

"N", "Privilege-DIS": USD

"Privilege-CAP", "I", "X": USD, EUR

"Classic-DIS": USD, GBP

"Classic-CAP": USD, NOK, SEK

"Classic CNH": CNH

"Classic EUR": EUR

"Classic SGD": 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.

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 EQUITY WORLD EMERGING

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic-CAP" 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 in data 17 novembre 2008 con la denominazione "P" mediante incorporazione 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 classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

La classe "Classic-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013 mediante incorporazione della classe "Classic GBP-DIS" lanciata il 7 gennaio 2013.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Conferimento alla Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione attuale in data 4 maggio 1998.

Fusione dei seguenti comparti in data 4 novembre 2002:

- "Equity Emerging Economy" della Sicav Maestro Lux

- "Emerging Markets" della Sicav Panelfund

Fusione del comparto "Global Emerging Markets Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds il 17 novembre 2008.

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

Fusione del comparto "Equity World Emerging" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD EMERGING LOW VOLATILITY

Obiettivo di investimento

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

La gestione del comparto intende massimizzare il rendimento assoluto pur mantenendo una volatilità più bassa rispetto a quella di MSCI Emerging Markets (NR).

Politica di investimento

Il comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni o titoli analoghi emessi da società che abbiano sede legale o che esercitino una parte preponderante della loro attività economica nei paesi emergenti (definiti come gli stati non membri dell'OCSE prima del 1° gennaio 1994 unitamente alla Turchia). La parte restante, ossia massimo 1/3 del relativo patrimonio, potrà essere investita in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità, purché gli investimenti in titoli di debito di qualsivoglia natura non superino il 15% del patrimonio e gli investimenti in altri OICVM o OIC non superino il 10%.

L'esposizione valutaria del comparto non è soggetta a copertura. La strategia del comparto sarà incentrata sulla riduzione del rischio attraverso la selezione di titoli che presentino bassi livelli di volatilità, secondo quanto sopra riportato alla voce "Obiettivo d'investimento". In fase di composizione del portafoglio il gestore seguirà un processo di ottimizzazione del rischio.

Il presente comparto può investire in strumenti finanziari che rientrino nelle tipologie di attivi sopra riportate unicamente ai fini della copertura ed entro i limiti fissati nell'Appendice 2 del Libro I del Prospetto.

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 generali, si rimanda all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0925122821	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CZK	CAP	LU1022402439	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0925123043	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0925123126	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0925123472	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0925123555	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0925123639	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno


PARVEST EQUITY WORLD EMERGING LOW VOLATILITY

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
I	CAP	LU0925123399	Si	Si ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I	DIS	LU0950375187	Si	Si ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I EUR	CAP	LU0964811524	Si	Si ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0925123712	Si	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CZK	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
I EUR	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CZK	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST EQUITY WORLD EMERGING LOW VOLATILITY

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

USD per il comparto

CZK per la categoria "Classic CZK"

EUR per la categoria "Classic EUR"

Valuta di valutazione:

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

"Classic CZK": CZK

"Classic EUR", "I 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 una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata o esposta in 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Le classi "Classic-CAP", "I-CAP" e "X" sono state lanciate il 31 gennaio 2014, mediante trasferimento del comparto "Equity World Emerging Low Volatility" della Sicav BNP Paribas Flexi I.

Le classi "Classic-DIS", "N" e "Privilege-CAP" sono state lanciate il 25 febbraio 2014.

La categoria "I EUR" è stata lanciata il 1° aprile 2014.

Altre classi saranno lanciate in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Il 12 maggio 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 100.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD EMERGING OPPORTUNITIES

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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.

Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento).

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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU1022402512	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU1022402785	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU1022402868	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU1022403080	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU1022403163	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,90%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	1,05%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,90%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.



PARVEST EQUITY WORLD EMERGING OPPORTUNITIES

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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 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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto sarà lanciato a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Nessuno

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD ENERGY

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823414718	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950375260	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823414478	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823414551	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823415012	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823415285	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823415442	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823415525	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY WORLD ENERGY

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"Classic", "Privilege-DIS", "X": EUR

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

"Classic CNH": CNH

"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.

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 EQUITY WORLD ENERGY

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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 classe "Classic USD-CAP" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 15 luglio 2011.

La classe "Classic USD-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic-DIS".

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Conferimento alla Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Basic Industries" in data 4 maggio 1998.

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.

Fusione del comparto "Energy Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

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

Fusione del comparto "Equity World Resources" della Società in data 18 luglio 2011.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity Europe Energy" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 giugno 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD FINANCE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823416093	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950375344	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823415954	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823416259	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823416333	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823416416	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823416507	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY WORLD FINANCE
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

Valuta di valutazione:

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

"Classic CNH": CNH

"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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 FINANCE

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

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. **Il primo NAV sarà fissato a EUR 100,00 per azione.**

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 11 febbraio 2013.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

Le categorie "N" and "X" sono state lanciate il 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic USD" sarà lanciata il 18 luglio 2014 trasferendo le azioni della categoria "Classic CAP" del comparto registrate in USD.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Conferimento alla Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Finance" in data 4 maggio 1998.

Ridenominato "Equity Finance World" il 30 settembre 1999.

Fusione del comparto "Financials Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Ridenominato "Equity World Finance" il 1° agosto 2010.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity Europe Finance" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 giugno 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD HEALTH CARE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823416929	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950375427	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823416689	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823417141	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823417224	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823417497	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950375690	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823417570	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY WORLD HEALTH CARE
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "N", "Privilege", "I", "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, SEK

"Classic CNH": CNH

"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.

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 EQUITY WORLD HEALTH CARE

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 17 marzo 1997 nella Sicav G-Equity Fund con la denominazione "G-Pharmaceuticals Equity".

La classe "I-CAP" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "N" è stata lanciata in data 17 novembre 2008 con la denominazione "P" mediante fusione della classe "D" del comparto "Europe Equity Fund".

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

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 11 febbraio 2013.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Conferimento alla Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Pharmaceutical" in data 4 maggio 1998.

Ridenominato "Equity Pharma World" il 30 settembre 1999.

Ridenominato "Equity Health Care World" il 1° luglio 2008.

Fusione del comparto "Health Care Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

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

Fusione del comparto "Equity World Biotechnology" della Sicav BNP Paribas L1 in data 19 marzo 2012.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity Europe Health Care" della Sicav BNP Paribas L1 in data 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

Obiettivo di 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 attraverso l'investimento in azioni emesse da società di tutto il mondo e selezionate con un processo mirato a ridurre il rischio minimizzando la volatilità del comparto.

Politica di 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 soggetta a copertura.

La strategia del comparto sarà incentrata sulla riduzione del rischio attraverso la selezione di titoli che presentino bassi livelli di liquidità.

In fase di composizione del portafoglio il gestore seguirà un processo di ottimizzazione del rischio.

Questo comparto può investire in strumenti finanziari derivati sulle tipologie di attivi sopra indicate unicamente a fini di copertura, entro i limiti indicati all'interno dell'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
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823417810	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823417901	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CZK	CAP	LU1022403593	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823417653	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823417737	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic RH CNH	CAP	LU0950375773	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823418388	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823418545	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823418891	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege GBP	CAP	LU0950376151	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno


PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
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: nessuno
I	DIS	LU0950375856	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I GBP	CAP	LU0950376078	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0823418974	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CZK	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege GBP	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
I GBP	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CZK	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic RH CNH	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege GBP	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I GBP	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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
 CNH per la categoria "Classic RH CNH"
 CZK per la categoria "Classic CZK"
 GBP per le categorie "Privilege GBP" e "I GBP"
 USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR
 "Classic-CAP": EUR, NOK, SEK
 "Classic-DIS", "N", "Privilege-CAP", "I-CAP", "X": EUR, USD
 "Classic RH CNH": CNH
 "Classic CZK": CZK
 "Privilege GBP", "I GBP": GBP
 "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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 6 aprile 1998 nella Sicav INTERSELEX EQUITY (ridenominata INTERSELEX in data 4 maggio 1998, FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Best Selection World".

La classe "I-CAP" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La categoria "N" (con la denominazione "P") è stata lanciata in data 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.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic RH CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CZK" sarà lanciata a CZK 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Le categorie "Privilege GBP" e "I GBP" saranno lanciate a GBP 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.



PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

Informazioni storiche:

Ridenominato "Equity Best Selection World" il 4 maggio 2008.

Fusione del comparto "Global Equity Growth Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Fusione del comparto "Equity Small Caps World" della Sicav FORTIS L FUND in data 13 luglio 2009.

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

Ridenominato "Equity World Minimum Variance" in data 1° aprile 2011.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° giugno 2012.

Fusione del comparto "Equity World" della Società in data 3 dicembre 2012.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity High Dividend World" della Sicav BNP Paribas L1 in data 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD MATERIALS

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 legati a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823419782	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950376235	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823419279	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823419352	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823420285	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823420525	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823420954	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823421176	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY WORLD MATERIALS

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"Privilege-DIS": EUR

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

"Classic": EUR, USD, GBP

"Classic CNH": CNH

"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.

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 EQUITY WORLD MATERIALS****Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:**

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" in data 24 novembre 2008 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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 classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 19 febbraio 2013.

La classe "Classic USD-CAP" è stata lanciata il 21 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic-CAP" del comparto.

La categoria "I" è stata lanciata il 3 giugno 2013 mediante incorporazione della medesima classe del comparto "Equity Europe Materials" della Sicav BNP Paribas L1.

Le classi "N", "Privilege-DIS" e "X" sono state lanciate il 17 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La classe "Classic USD-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity Europe Materials" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 giugno 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD TECHNOLOGY

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823421846	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950376318	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823421333	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823421416	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823422141	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823422497	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823422653	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823422737	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY WORLD TECHNOLOGY

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "Privilege-DIS", "I", "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, SEK

"N", "Privilege-CAP": EUR, USD

"Classic CNH": CNH

"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.

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 EQUITY WORLD TECHNOLOGY

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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 in data 17 novembre 2008 con la denominazione "P" incorporazione della classe "D" del comparto "Information Technology Fund" della Sicav ABN AMRO Funds.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 11 febbraio 2013.

La categoria "Classic USD" è stata lanciata il 21 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic".

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 17 dicembre 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Conferimento alla Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Technology" in data 4 maggio 1998.

Ridenominato "Equity Technology World" il 30 settembre 1999.

Fusione del comparto "Information Technology Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

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

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione 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 in data 3 giugno 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD TELECOM

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823423032	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950376409	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823423388	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823424279	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823424352	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823424436	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST EQUITY WORLD TELECOM
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

Valuta di valutazione:

"Privilege", "I", "X": EUR

"Classic", "N": EUR, USD

"Classic CNH": CNH

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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 TELECOM

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

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 3 giugno 2013 mediante incorporazione della medesima classe del comparto "Equity Europe Telecom" della Sicav BNP Paribas L1.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 1° ottobre 2012.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 7 novembre 2013.

Le categorie "N" e "X" sono state lanciate il 23 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Conferimento alla Sicav INTERSELEX (ridenominata FORTIS L FUND in data 30 settembre 1999 e BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Telecom" in data 4 maggio 1998.

Ridenominato "Equity Telecom World" il 30 settembre 1999.

Fusione del comparto "Telecommunication Services Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity Europe Telecom" della Sicav BNP Paribas L1 in data 3 giugno 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EQUITY WORLD UTILITIES

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823424865	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950376581	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823424519	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823424600	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823425086	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823425169	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823425243	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823425326	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EQUITY WORLD UTILITIES

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

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

"Classic CNH": CNH

"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.

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 EQUITY WORLD UTILITIES

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" l'11 ottobre 1999 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Equity Utilities World".

La categoria "I" è stata lanciata il 16 agosto 2002.

La classe "Classic USD-CAP" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 14 febbraio 2013.

La classe "Classic USD-DIS" è stata lanciata il 21 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic-DIS" del comparto.

La categoria "N" è stata lanciata il 20 dicembre 2013.

Le classi "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 23 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Utilities Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity Europe Utilities" della Sicav BNP Paribas L1 in data 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST EURO COVERED BOND

Obiettivo di investimento

Incrementare il valore del proprio patrimonio in un'ottica di medio periodo.

Politica di investimento

Il comparto investe almeno il 90% del patrimonio in obbligazioni o titoli assimilati denominati in euro emessi da istituti finanziari e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. Possono essere utilizzati strumenti derivati di credito o di tasso d'interesse sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento). I titoli di debito possono essere denominati in euro o in altre valute, nel qual caso il rischio valutario sarà oggetto di copertura. La qualità del credito delle emissioni dovrebbe essere almeno pari ad "A-" da parte di S&P, "A-" da parte di Fitch o "A3" da parte di Moody's.

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.

Può inoltre investire un massimo del 10% del patrimonio in altri titoli di debito, strumenti del mercato monetario, OICVM o OIC, strumenti derivati o liquidità. Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'euro non dovrà superare il 5%. Oltre al limite del 10% summenzionato, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire la durata nei limiti del comparto.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU1022403676	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU1022403833	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU1022403916	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU1022404138	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU1022404211	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU1022404484	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU1022404567	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST EURO COVERED BOND

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,70%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
N	0,70%	No	0,50%	0,25%	0,05%
Privilege	0,35%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
I	0,25%	No	Nessuno	0,12%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,12%	0,01%

⁽¹⁾ La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

⁽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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto sarà lanciato il 18 luglio 2014 mediante trasferimento del comparto "Euro Covered Bond" della Sicav BNP Paribas Flexi I. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Nessuno

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST FLEXIBLE ASSETS (EUR)

Obiettivo di 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 di 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 (investimento)) 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
- Rischi legati 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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 ⁽¹⁾
Classic	CAP	LU0192444668	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0192444585	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0192445558	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0192445715	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823435986	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0192447174	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,30%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,30%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,65%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,30%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,30%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione indiretta: 1,00% max

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

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

(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:

"Privilege-DIS", "X": EUR

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

**PARVEST FLEXIBLE ASSETS (EUR)**

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP ore 12:00 CET per ordini non STP del giorno precedente il Giorno di valutazione (G-1).	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 18 maggio 2004.

La categoria "X" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Target Return Plus (Euro)".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 15 dicembre 2011.

Incorporazione in data 12 dicembre 2011 del comparto "Dynallocation" della Sicav PARWORLD.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST FLEXIBLE BOND EURO

Obiettivo di investimento

Conseguire un rendimento superiore a quello dell'indice EURIBOR a 3 mesi in un orizzonte d'investimento almeno triennale.

Politica di investimento

Il comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti con rating "Investment Grade" o "High Yield", denominati in EUR e/o in valute di Stati membri dell'OCSE e in strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

La gestione del comparto intende generare una performance nell'intervallo di sensibilità compreso tra -3 e +5, avvalendosi di un portafoglio di titoli di debito negoziabili sui mercati mondiali, mediante strategie quali la gestione del credito e della durata effettiva (definita come misura della sensibilità del tasso d'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.

Il gestore del comparto può coprire l'esposizione creditizia facendo ricorso a strumenti derivati di credito, ad esempio, tra gli altri, i Credit Default Swap (CDS). Può inoltre avvalersi di questi strumenti a fini diversi dalla copertura, così da riflettere le sue convinzioni relative all'investimento, tramite le operazioni sui derivati di credito.

Il comparto può inoltre essere investito in prodotti strutturati quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, warrant, structured note (obbligazioni strutturate) come EMTN, BMTN, convertibili al fine di esporre ovvero di coprire la totalità o parte del portafoglio nei confronti dei rischi di credito e/o di tassi d'interesse.

Il saldo residuo, ossia massimo 1/3 del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati (credito, futures su tassi d'interesse, opzioni e/o contratti a termine) sia a fini di copertura che di negoziazione (investimento).

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU1022404724	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU1022405028	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU1022405374	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU1022405457	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU1022405614	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST FLEXIBLE BOND EURO

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,80%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	0,80%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,40%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto sarà lanciato il 30 settembre 2014 mediante trasferimento del fondo comune francese "BNP Paribas Flexible Bond Euro". Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Nessuno

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST FLEXIBLE BOND EUROPE CORPORATE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

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

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0099624925	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823436018	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107087297	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111465547	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823436109	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950376664	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0107105966	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST FLEXIBLE BOND EUROPE CORPORATE
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,90%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic CHF	0,90%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
N	0,90%	No	0,50%	0,30%	0,05%
Privilege	0,45%	No	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,40%	No	Nessuno	0,17%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,17%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS", "X": EUR

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

"Classic-CAP": EUR, CHF, USD

"Classic CHF": CHF

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 12 novembre 1999 con la denominazione "European High Yield Bond" mediante fusione del comparto "Euro Bond" della Sicav "Paribas Institutions".

La categoria "X" è stata lanciata il 25 settembre 2012.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Ridenominato "European Bond Opportunities" il 31 gennaio 2003.

Ridenominato "Corporate Bond Opportunities" il 26 novembre 2009.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Incorporazione in data 6 luglio 2011 del comparto "Bond World ABS" della Società.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST FLEXIBLE BOND WORLD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0038743380	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0925123803	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU0038743208	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107086562	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111463419	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823437412	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107105453	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST FLEXIBLE BOND WORLD

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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-DIS", "Privilege-DIS", "X": USD

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 WORLD

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 7 luglio 1992.

La categoria "X" è stata lanciata il 20 dicembre 2013.

Le nuove classi "Classic-DIS" e "Privilege-DIS" saranno lanciate a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Global Bond".

Ridenominato "Bond World" il 1° settembre 2010.

L'attuale denominazione è stata applicata per la prima volta il 15 dicembre 2011.

Vecchia classe "Classic-Distribution" ridenominata "Classic MD" il 1° novembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 10.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST FLEXIBLE EQUITY EUROPE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0360646680	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0360646763	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0360647142	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0360647498	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823437503	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
IH EUR	CAP	LU1057730480	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0360647068	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST FLEXIBLE EQUITY EUROPE

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
IH EUR	0,70%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"N", "Privilege-DIS", "IH EUR", "X": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12:00 del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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 EQUITY EUROPE

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 4 novembre 2009.

Le classi "N", "Privilege-CAP" e "X" sono state lanciate il 23 dicembre 2013.

Le classi "Privilege-DIS" e "IH EUR" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Europe Flexible Equities".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST GLOBAL ENVIRONMENT

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0347711540	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0347712357	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0347712431	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0347712191	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0347712274	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823437685	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950376748	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0347711896	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST GLOBAL ENVIRONMENT

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,75%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,90%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,70%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS", "X": EUR

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

"Classic-DIS": EUR, GBP, USD

"Classic-CAP": EUR, NOK, SEK, USD

"Classic USD": USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 GLOBAL ENVIRONMENT

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 8 aprile 2008.

La categoria "Classic USD-CAP" è stata lanciata il 30 novembre 2012 (primo Giorno di valutazione).

La categoria "X" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La classe "Classic USD-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Incorporazione in data 3 dicembre 2012 dei comparti "Green Future" e "Sustainable Equity World" della Sicav BNP Paribas L1.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST GREEN TIGERS

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

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

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823437925	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823438220	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU1039395188	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823437842	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823438659	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823438733	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823438816	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823438907	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST GREEN TIGERS

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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", "N", "Privilege", "I", "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, SEK, 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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 GREEN TIGERS

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) il 28 luglio 2008.

La categoria "Classic" è stata lanciata il 20 ottobre 2008.

La classe "Classic USD-DIS" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

Le categorie "N", "Privilege" e "X" sono state lanciate il 23 dicembre 2013.

La classe "Classic USD-CAP" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST MONEY MARKET EURO

Obiettivo di 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 di 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 potrà sottoscrivere transazioni di prestito/presa a prestito di titoli e contratti di pronti contro termine o riacquisto inverso.

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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0083138064	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0083137926	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107067851	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111461124	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 100.000 per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823439111	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 100.000 per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107103839	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST MONEY MARKET EURO

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuno	0,15%	0,01%
N	0,50%	No	0,25%	0,15%	0,01%
Privilege	0,25%	No	Nessuno	0,15%	0,01%
I	0,20%	No	Nessuno	0,10%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,10%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 MONEY MARKET EURO

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 5 febbraio 1991.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 6 marzo 2013.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Short Term (Euro)".

Ridenominato "Short Term Euro" il 1° settembre 2010.

Incorporazione in data 21 marzo 2011 del comparto "Short Term Euro" della Sicav BNP Paribas L1.

Denominazione attuale 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.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST MONEY MARKET USD

Obiettivo di 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 di 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 potrà sottoscrivere transazioni di prestito/presa a prestito di titoli e contratti di pronti contro termine o riacquisto inverso.

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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0012186622	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0012186549	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0107067182	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0111460589	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 100.000 per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823439202	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 100.000 per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0107103672	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST MONEY MARKET USD
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,50%	No	Nessuno	0,15%	0,01%
N	0,50%	No	0,25%	0,15%	0,01%
Privilege	0,25%	No	Nessuno	0,15%	0,01%
I	0,20%	No	Nessuno	0,10%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,10%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 in Lussemburgo e New York ("Giorno di valutazione") corrisponde un valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno, fatto salvo il caso in cui non sia possibile valutare il 50% o più delle attività sottostanti.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 MONEY MARKET USD

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 27 marzo 1990.

La categoria "X" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Short Term (Dollar)".

Ridenominato "Short Term USD" il 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.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° novembre 2012.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

**PARVEST MULTI-STRATEGY LOW VOL****Obiettivo di investimento**

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

Politica di investimento

Al fine di conseguire tale obiettivo, il comparto potrà investire direttamente in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote o azioni emesse da OICVM o altri OIC, liquidità e strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati oggetto d'investimento consistono in derivati OTC quali swap, contratti a termine e/o derivati negoziati su mercati regolamentati quali opzioni e future, allo scopo di acquisire esposizione ai mercati obbligazionari più liquidi (come per esempio, a titolo non limitativo, Bund, Euribor, T-Note, ecc.) e ai principali mercati azionari (quali ad esempio, in via non limitativa, 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%. La selezione delle strategie si basa sostanzialmente su previsioni e fattori macroeconomici relativi alle valutazioni e ai fondamentali di rischio degli attivi interessati. Il comparto potrà selezionare strategie che soddisfino tali criteri e che in passato abbiano mostrato una correlazione limitata, nell'ottica di compensare eventuali perdite generate dall'utilizzo di alcune di tali strategie.

Tali strategie di investimento includono (in riferimento a tutte le classi di attività oggetto d'investimento):

- 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 serie di strategie di arbitraggio utilizzate per generare performance in un contesto di rischio misurato. Tali strategie di arbitraggio sono applicate sulle stesse classi di azioni delle strategie direzionali.
- 3) opzioni di acquisto c.d. plain vanilla, preferite ai prodotti esotici o a opzioni di vendita.

Gran parte delle strategie direzionali e di arbitraggio presenta orizzonti di investimento che variano da alcune settimane a un massimo di due anni. In aggiunta a tali strategie, il comparto potrà applicare strategie direzionali e di arbitraggio su un orizzonte di investimento alquanto breve, che potrà consistere in poche ore o giorni. La ponderazione di ciascuna di tali strategie sarà determinata sulla base di un approccio di tipo "risk budget".

Il comparto non investirà più del 10% del proprio 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.

** L'uso di contratti OTC è preferito in quanto i mercati OTC offrono maggiore liquidità rispetto alle borse valori. L'attenzione si concentra prevalentemente sulle valute principali quali, a titolo esemplificativo ma non limitativo, EUR, USD, JPY, in quanto sono più liquide.

Il comparto non detiene direttamente commodity.

Dettagli relativi alla leva nominale:

- a) La leva prevista, stimata pari a 2,6, è definita come la somma dei valori assoluti dei nominali dei derivati (senza meccanismi di compensazione o copertura) divisi per il NAV. Un livello di leva più elevato (metodo dei nominali) potrebbe essere raggiunto durante la vita del comparto relativamente alla sua strategia di investimento.
- 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 più elevata: in alcune occasioni si potrebbe raggiungere una leva più elevata. In questo caso, il maggiore contributo proviene dalle opzioni su tassi d'interesse a breve termine (quando, ad esempio, si producono utili da posizioni in 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
- Rischi legati 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.



PARVEST MULTI-STRATEGY LOW VOL

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0347701822	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0347702390	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0347702473	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823439541	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0347702127	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,00%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,25%	0,05%
N	1,00%	Sì ⁽²⁾	0,35%	0,25%	0,05%
Privilege	0,50%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,25%	0,05%
I	0,40%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,20%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,20%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno
N	Nessuno	n/d	5%
Privilege	5%	n/d	Nessuno
I	5%	n/d	Nessuno
X	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi



PARVEST MULTI-STRATEGY LOW VOL

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

EUR

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "Privilege-DIS": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12.00 CET del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 16 aprile 2008.

La categoria "X" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

Le classi "Classic-DIS" and "Privilege-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Absolute Return Multi Assets 4".

Ridenominato "Multi Assets 4" il 1° settembre 2010.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 15 dicembre 2011.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

**PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL****Obiettivo di investimento**

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

Politica di investimento

Al fine di conseguire tale obiettivo, il comparto potrà investire direttamente in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote o azioni emesse da OICVM o altri OIC, liquidità e strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati oggetto d'investimento consistono in derivati OTC quali swap, contratti a termine e/o derivati negoziati su mercati regolamentati quali opzioni e future, allo scopo di acquisire esposizione ai mercati obbligazionari più liquidi (come per esempio, a titolo non limitativo, Bund, Euribor, T-Note, ecc.) e ai principali mercati azionari (quali ad esempio, in via non limitativa, 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 7%. La selezione delle strategie si basa sostanzialmente su previsioni e fattori macroeconomici relativi alle valutazioni e ai fondamentali di rischio degli attivi interessati. Il comparto potrà selezionare strategie che soddisfino tali criteri e che in passato abbiano mostrato una correlazione limitata, nell'ottica di compensare eventuali perdite generate dall'utilizzo di alcune di tali strategie.

Tali strategie di investimento includono (in riferimento a tutte le classi di attività oggetto d'investimento):

- 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 serie di strategie di arbitraggio utilizzate per generare performance in un contesto di rischio misurato. Tali strategie di arbitraggio sono applicate sulle stesse classi di azioni delle strategie direzionali.
- 3) opzioni di acquisto c.d. plain vanilla, preferite ai prodotti esotici o a opzioni di vendita.

Gran parte delle strategie direzionali e di arbitraggio presenta orizzonti di investimento che variano da alcune settimane a un massimo di due anni. In aggiunta a tali strategie, il comparto potrà applicare strategie direzionali e di arbitraggio su un orizzonte di investimento alquanto breve, che potrà consistere in poche ore o giorni. La ponderazione di ciascuna di tali strategie sarà determinata sulla base di un approccio di tipo "risk budget".

Il comparto non investirà più del 10% del proprio 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.

** L'uso di contratti OTC è preferito in quanto i mercati OTC offrono maggiore liquidità rispetto alle borse valori. L'attenzione si concentra prevalentemente sulle valute principali quali, a titolo esemplificativo ma non limitativo, EUR, USD, JPY, in quanto sono più liquide.

Il comparto non detiene direttamente commodity.

Dettagli relativi alla leva nominale:

- a) La leva prevista, stimata pari a 6, è definita come la somma dei valori assoluti dei nominali dei derivati (senza meccanismi di compensazione o copertura) divisi per il NAV. Un livello di leva più elevato (metodo dei nominali) potrebbe essere raggiunto durante la vita del comparto relativamente alla sua strategia di investimento.
- 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 camb.
- c) Leva più elevata: in alcune occasioni si potrebbe raggiungere una leva più elevata. In questo caso, il maggiore contributo proviene dalle opzioni su tassi d'interesse a breve termine (quando, ad esempio, si producono utili da posizioni in 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
- Rischi legati 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.


PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL
Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0662593580	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0662593747	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0662593820	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823439624	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0662594042	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,30%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,30%	Sì ⁽²⁾	0,35%	0,30%	0,05%
Privilege	0,65%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,55%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,25%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,25%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno
N	Nessuno	n/d	5%
Privilege	5%	n/d	Nessuno
I	5%	n/d	Nessuno
X	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi


PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL
Informazioni aggiuntive
Valuta contabile e di riferimento:

EUR

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "N", "Privilege", "I", "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, CHF, GBP

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12:00 del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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.

La categoria "Privilege" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

La classe "Classic-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

**PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)****Obiettivo di investimento**

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

Politica di investimento

Al fine di conseguire tale obiettivo, il comparto potrà investire direttamente in valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, quote o azioni emesse da OICVM o altri OIC, liquidità e strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati oggetto d'investimento consistono in derivati OTC quali swap, contratti a termine e/o derivati negoziati su mercati regolamentati quali opzioni e future, allo scopo di acquisire esposizione ai mercati obbligazionari più liquidi (come per esempio, a titolo non limitativo, Bund, Euribor, T-Note, ecc.) e ai principali mercati azionari (quali ad esempio, in via non limitativa, 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 7%. La selezione delle strategie si basa sostanzialmente su previsioni e fattori macroeconomici relativi alle valutazioni e ai fondamentali di rischio degli attivi interessati. Il comparto potrà selezionare strategie che soddisfino tali criteri e che in passato abbiano mostrato una correlazione limitata, nell'ottica di compensare eventuali perdite generate dall'utilizzo di alcune di tali strategie.

Tali strategie di investimento includono (in riferimento a tutte le classi di attività oggetto d'investimento):

- 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 serie di strategie di arbitraggio utilizzate per generare performance in un contesto di rischio misurato. Tali strategie di arbitraggio sono applicate sulle stesse classi di azioni delle strategie direzionali.
- 3) opzioni di acquisto c.d. plain vanilla, preferite ai prodotti esotici o a opzioni di vendita.

Gran parte delle strategie direzionali e di arbitraggio presenta orizzonti di investimento che variano da alcune settimane a un massimo di due anni. In aggiunta a tali strategie, il comparto potrà applicare strategie direzionali e di arbitraggio su un orizzonte di investimento alquanto breve, che potrà consistere in poche ore o giorni. La ponderazione di ciascuna di tali strategie sarà determinata sulla base di un approccio di tipo "risk budget".

Il comparto non investirà più del 10% del proprio 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.

** L'uso di contratti OTC è preferito in quanto i mercati OTC offrono maggiore liquidità rispetto alle borse valori. L'attenzione si concentra prevalentemente sulle valute principali quali, a titolo esemplificativo ma non limitativo, EUR, USD, JPY, in quanto sono più liquide.

Il comparto non detiene direttamente commodity.

Dettagli relativi alla leva nominale:

- a) La leva prevista, stimata pari a 6, è definita come la somma dei valori assoluti dei nominali dei derivati (senza meccanismi di compensazione o copertura) divisi per il NAV. Un livello di leva più elevato (metodo dei nominali) potrebbe essere raggiunto durante la vita del comparto relativamente alla sua strategia di investimento.
- 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 camb.
- c) Leva più elevata: in alcune occasioni si potrebbe raggiungere una leva più elevata. In questo caso, il maggiore contributo proviene dalle opzioni su tassi d'interesse a breve termine (quando, ad esempio, si producono utili da posizioni in 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
- Rischi legati 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.


PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)
Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0347703364	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0347704099	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0347703877	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0347703950	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823439467	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0347703521	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,30%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,30%	0,05%
Classic EUR	1,30%	Sì ⁽³⁾	Nessuno	0,30%	0,05%
N	1,30%	Sì ⁽²⁾	0,35%	0,30%	0,05%
Privilege	0,65%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,30%	0,05%
I	0,55%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,25%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,25%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 denominato in euro come hurdle rate

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

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno
Classic EUR	5%	n/d	Nessuno
N	Nessuno	n/d	5%
Privilege	5%	n/d	Nessuno
I	5%	n/d	Nessuno
X	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi


PARVEST MULTI-STRATEGY MEDIUM VOL (USD)
Informazioni aggiuntive
Valuta contabile e di riferimento:

USD per il comparto

EUR per la categoria "Classic EUR"

Valuta di valutazione:

"Classic-DIS", "Privilege-DIS", "X": USD

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

"Classic EUR": EUR

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12:00 del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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 categoria "X" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

La classe "Privilege-DIS" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Ridenominato "Multi Assets 4 (USD)" il 1° settembre 2010.

Ridenominato "Multi-Strategy Low Vol (USD)" il 15 dicembre 2011.

Ridenominato "Multi-Strategy High Vol (USD)" dal 1° novembre 2012 fino al 28 febbraio 2013.

Incorporazione in data 26 novembre 2012 del comparto "Flexible Assets USD Plus" della Società.

Ridenominato "Multi-Strategy Low Vol (USD)" il 1° marzo 2013.

Ridenominato "Multi Strategy Medium Vol (USD)" il 1° giugno 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST OPPORTUNITIES USA

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 Nordamerica (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
- Rischi legati agli strumenti derivati

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823440713	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823440986	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823439970	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic HUF	CAP	LU0823440556	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH EUR	CAP	LU0823440044	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH EUR	DIS	LU0823440127	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic RH GBP	DIS	LU0823440390	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823441281	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823441364	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823441448	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege RH EUR	CAP	LU0823441521	Sì	Sì	No	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege RH EUR	DIS	LU0823441794	Sì	Sì	Annuale	Tutti	EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I RH EUR	CAP	LU0823441109	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST OPPORTUNITIES USA
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic HUF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH EUR	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic RH GBP	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Privilege RH EUR	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
I RH EUR	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissione di consulenza: non oltre 0,15% (esclusa la categoria X).

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic HUF	5%	2%	Nessuno
Classic RH EUR	5%	2%	Nessuno
Classic RH GBP	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege RH EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
I RH EUR	5%	2%	Nessuno

(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 RH EUR", "Privilege RH EUR" e "I RH EUR"

HUF per la categoria "Classic HUF"

GBP per la categoria "Classic RH GBP"

Valuta di valutazione:

"N", "Privilege", "I": USD

"Classic-DIS": USD, EUR

"Classic-CAP": USD, SEK

"Classic EUR", "Classic RH EUR", "Privilege RH EUR", "I RH EUR": EUR

"Classic RH GBP": GBP

"Classic HUF": HUF

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.

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 OPPORTUNITIES USA

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) nelle categorie "Classic", "Classic RH EUR" (con la denominazione "Classic H EUR"), "Classic RH GBP-DIS" (con la denominazione "UKH"), "I", "I RH EUR" (con la denominazione "IH EUR") e "N" (con la denominazione "P") mediante conferimento delle classi "A" e "B"; "AH (EUR)", "BH (EUR)" e "DH (EUR)"; "BH (GBP)"; "I"; "IH (EUR)" e "D" del comparto "US Opportunities Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 24 novembre 2008.

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.

Le classi "Privilege-DIS" e "Privilege RH EUR" (con la denominazione "Privilege H EUR") sono state lanciate il 21 maggio 2013.

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.

Classe "Classic GBP-DIS" incorporata nella classe "Classic H GBP-DIS" il 21 maggio 2013.

Trasferimento nella Società il 21 maggio 2013.

Categorie "Classic H EUR", "Classic H GBP", "Privilege H EUR" e "IH EUR" ridenominate "Classic RH EUR", "Classic RH GBP", "Privilege RH EUR" e "I RH EUR" il 1° maggio 2014.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 100.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "IH EUR-CAP" saranno suddivise per 100.

Il comparto sarà incorporato nel comparto "Equity USA Value" in data 18 luglio 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST OPPORTUNITIES WORLD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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. Ciascuno di tali gruppi di attivi sarà rappresentato, a puro titolo esemplificativo, dagli attivi di seguito indicati.

Questo comparto può investire in azioni internazionali, nonché in obbligazioni internazionali convertibili, obbligazioni e buoni del Tesoro internazionali o titoli assimilati, a condizione che tali investimenti siano incentrati su valori mobiliari emessi sui mercati internazionali, nonché in strumenti finanziari derivati su tali attivi. Gli attivi potranno essere denominati in qualunque valuta.

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% dei suoi attivi, in OICVM od OIC.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

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

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823442255	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823442339	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823441950	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic SGD	CAP	LU0823442099	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0832086192	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823442503	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823442685	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823442768	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823442842	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST OPPORTUNITIES WORLD
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic SGD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic SGD	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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", "N", "Privilege", "I", "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.

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 OPPORTUNITIES WORLD

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) in data 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.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 27 maggio 2013.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 7 novembre 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 31 gennaio 2014.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic SGD" sarà lanciata a SGD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "Market Timing Euro" della Sicav Fortis L Fund in data 12 febbraio 2007.

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

Categoria "Life" incorporata nella categoria "N" del comparto in data 27 maggio 2013.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Fusione del comparto "Equity World Next Generation" della Società in data 3 giugno 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST REAL ESTATE SECURITIES EUROPE

Obiettivo di investimento

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

Politica di investimento

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in valori mobiliari o in azioni e titoli assimilati di società immobiliari o di società specializzate 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 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 altri 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.

Il comparto non detiene direttamente beni immobili.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0283511359	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0283511433	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0283434859	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0283407293	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0925124108	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
I	CAP	LU0283406642	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
I	DIS	LU0956003106	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0283039807	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST REAL ESTATE SECURITIES EUROPE
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

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

(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", "I", "X": EUR

"Classic-DIS": EUR, GBP

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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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 REAL ESTATE SECURITIES EUROPE

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" il 1° ottobre 2002 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Real Estate Europe".

La classe "Classic GBP-DIS" è stata lanciata il 11 novembre 2005 con la denominazione "UK".

La categoria "N" (con la denominazione "P") è stata lanciata il 12 maggio 2006.

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

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 11 febbraio 2013.

La classe "Privilege-CAP" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La classe "I-DIS" sarà lanciata in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 31 gennaio 2014.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "Privilege-CAP" saranno suddivise per 10.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST REAL ESTATE SECURITIES PACIFIC

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823443493	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950377043	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823443063	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	DIS	LU0823443147	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic USD MD	DIS	LU0950376821	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823443659	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823443733	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823443816	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823443907	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST REAL ESTATE SECURITIES PACIFIC
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic USD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per le categorie "Classic USD" e "Classic USD MD"

Valuta di valutazione:

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

"Classic CNH": CNH

"Classic USD" e "Classic USD MD": 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.

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 REAL ESTATE SECURITIES PACIFIC

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il 28 marzo 2007 nella categoria "I" della Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Real Estate Asia"

La categoria "Classic" è stata lanciata il 5 maggio 2007.

La classe "Classic USD-CAP" è stata lanciata il 13 dicembre 2010.

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

La classe "Classic USD-DIS" è stata lanciata il 27 maggio 2013 mediante incorporazione delle azioni registrate in USD della classe "Classic-DIS" del comparto.

La classe "Privilege-CAP" è stata lanciata il 27 maggio 2013.

La classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 7 novembre 2013.

La categoria "N" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic USD MD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Ridenominato "Real Estate Securities Asia" il 1° ottobre 2007.

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° luglio 2008.

Fusione del comparto "Asia Pacific Property Equity Fund" della Sicav ABN AMRO Funds in data 17 novembre 2008.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST REAL ESTATE SECURITIES WORLD

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 non oltre 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 di controparte
- Rischio operativo e di custodia
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823444467	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950377399	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823444038	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD MD	DIS	LU0950377126	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823444624	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823444897	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823444970	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823445191	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.


PARVEST REAL ESTATE SECURITIES WORLD
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
Classic USD MD	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic USD MD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per le categorie "Classic USD" e "Classic USD MD"

Valuta di valutazione:

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

"Classic-CAP": EUR, NOK, SEK

"Classic-DIS": EUR, PLN

"Classic CNH": CNH

"Classic USD", "Classic USD MD": 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.

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 REAL ESTATE SECURITIES WORLD****Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:**

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle categorie "Classic" e "I" nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) in data 24 novembre 2008, mediante conferimento delle classi "A", "B" e "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.

Le classi "N" e "Privilege-DIS" sono state lanciate in data 23 dicembre 2013.

La categoria "X" è stata lanciata il 31 gennaio 2014.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic USD MD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 100.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

**PARVEST STEP 80 WORLD EMERGING****Obiettivo di 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 di 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, 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. 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 nel Libro 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
- Rischi legati 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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
Classic	CAP	LU0456548261	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi

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 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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12.00 CET del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella Sicav PARWORLD in data 8 gennaio 2008, 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)" in data 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.

Fusione della categoria "Classic USD" con la categoria "Classic" del comparto in data 15 novembre 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST STEP 90 COMMODITIES (EUR)

Obiettivo di 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 di 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'8 gennaio 2016. 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
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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
Classic	CAP	LU0778923895	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno


PARVEST STEP 90 COMMODITIES (EUR)
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi

Informazioni aggiuntive
Valuta contabile e di riferimento:

EUR

Valuta di valutazione:

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 una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata su (o esposta in) la borsa valori 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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12.00 CET del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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 accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

**PARVEST STEP 90 EURO****Obiettivo di 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 di 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 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 fino al 16 dicembre 2018. Il Garante potrà decidere di prorogare la garanzia oltre tale data ovvero decidere di risolvere la garanzia ai sensi delle condizioni riportate nel Libro I del prospetto informativo 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
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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
Classic	CAP	LU0154361405	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno



PARVEST STEP 90 EURO

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

EUR

Valuta di valutazione:

EUR, USD

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12.00 CET del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 20 settembre 2002, con la denominazione "Protected Euro".

Informazioni storiche:

Ridenominato "Floor 90 Euro" il 2 settembre 2003.

Denominazione attuale 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.

NAV suddiviso per 10 in data 6 giugno 2014.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST STEP 90 US

Obiettivo di 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 di 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 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 di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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
Classic	CAP	LU0778924190	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno


PARVEST STEP 90 US
Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi

Informazioni aggiuntive
Valuta contabile e di riferimento:

USD

Valuta di valutazione:

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 una quota pari o superiore al 50% del patrimonio del comparto sia quotata su (o esposta in) la borsa valori 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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12.00 CET del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

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 accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0828230770	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic H USD	CAP	LU1039395857	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H USD	DIS	LU1039396236	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0828230937	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0828231075	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823447213	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0950377472	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0828231158	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic H USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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 H USD"

Valuta di valutazione:

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

"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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella classe "I-CAP" il 18 ottobre 2006 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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 6 dicembre 2013.

Le classi "N" e "Privilege-DIS" sono state lanciate in data 23 dicembre 2013.

La classe "I-DIS" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic H USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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 tali criteri di rating non fossero più rispettati, il gestore regolarizzerà tempestivamente la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti.

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

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

- Rischio di controparte
- Rischi legati agli strumenti derivati

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

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0265288877	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0265288950	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0265289339	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0265308063	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823447056	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956004765	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0265277243	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

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

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 19 dicembre 2006.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Euro Corporate Bond Sustainable Development".

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° settembre 2010.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST SUSTAINABLE EQUITY EUROPE

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0212189368	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0212188121	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0212187404	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823447130	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
I	DIS	LU0956003288	Sì	Sì ⁽¹⁾	Annuale	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0212187156	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST SUSTAINABLE EQUITY EUROPE

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,40%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,40%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del 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 (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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:

"Privilege-DIS", "I-DIS", "X": EUR

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

A ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo ("Giorno di valutazione") 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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 06 febbraio 2007.

La categoria "X" è stata lanciata il 23 dicembre 2013.

Le classi "Privilege-DIS" e "I-DIS" saranno lanciate a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

In precedenza denominato "Europe Sustainable Development".

Denominazione attuale 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.

Il 6 giugno 2014 le azioni della classe "I-CAP" saranno suddivise per 1.000.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST V350

Obiettivo di investimento

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

Politica di 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.

Profilo di rischio

Rischi specifici del comparto:

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

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823447643	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823447999	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic MD	DIS	LU1022405705	Sì	Sì	Mensile	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823447569	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic RH USD	CAP	LU1022406000	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823448294	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823448377	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823448450	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno


PARVEST V350

Categoria	Classe	Codice ISIN	Nominative	Al portatore	Dividendo	Investitori	Partecipazione minima ⁽¹⁾
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: nessuno
X	CAP	LU0823448534	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Commissioni e costi
Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	0,75%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
Classic MD	0,75%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
Classic USD	0,75%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
Classic RH USD	0,75%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
N	0,75%	No	0,35%	0,25%	0,05%
Privilege	0,40%	No	Nessuno	0,25%	0,05%
I	0,30%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,15%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,15%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

(2) 15% con l'EONIA come hurdle rate

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic MD	5%	2%	Nessuno
Classic USD	5%	2%	Nessuno
Classic RH USD	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

(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", "Classic MD", "N", "Privilege", "I", "X": EUR

"Classic-CAP": EUR, USD

"Classic USD", "Classic RH 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.

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 V350

Termini di sottoscrizione, conversione e rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
Ore 16:00 CET per ordini STP 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 bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato il 13 luglio 2009 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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 USD", mediante incorporazione della classe "Classic H USD" del comparto "Absolute Return V300" della Società, con la denominazione "Classic H USD";
- * 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 categoria "Privilege" è stata lanciata il 27 maggio 2013.

La categoria "Classic RH USD" sarà lanciata il 18 luglio 2014 mediante incorporazione della categoria "Classic USD" del comparto.

La categoria "Classic MD" sarà lanciata a EUR 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Fusione del comparto "ABN AMRO ARAF V450" della Sicav ABN AMRO Alternative Investments in data 23 agosto 2010.

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

Fusione del comparto Absolute Return World Bond (USD) della Società in data 11 luglio 2011.

Categoria "UKH" ridenominata "Classic H GBP-DIS" il 1° giugno 2012.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Categoria "Classic H USD" ridenominata categoria "Classic USD" in data 1° novembre 2013.

Fusione della categoria "Classic H GBP" nella classe "Classic-DIS" del comparto in data 15 novembre 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

**PARVEST WORLD COMMODITIES****Obiettivo di 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 di 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 (over-the-counter, OTC). 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 OICVM od OIC.

Il comparto non detiene direttamente commodity.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'USD non potrà superare il 5%.

Dettagli relativi alla leva nominale:

- La leva prevista, stimata pari a 1, è definita come la somma dei valori assoluti dei nominali dei derivati (senza meccanismi di compensazione o copertura) divisi per il NAV. Un livello di leva più elevato (metodo dei nominali) potrebbe essere raggiunto durante la vita del comparto relativamente alla sua strategia di investimento.
- Il ricorso a strumenti derivati su indici delle 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.
- Leva più elevata:** 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, potrebbe essere raggiunta una leva più elevata. 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.
- 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.
- 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
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.



PARVEST WORLD COMMODITIES

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	Nessuno
Classic	DIS	LU0823450191	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CHF	CAP	LU0823449003	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950377555	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	CAP	LU0823449185	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic EUR	DIS	LU0823449268	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic HUF	CAP	LU0823449771	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic SGD	CAP	LU0823449854	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H CZK	CAP	LU0823449342	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	CAP	LU0823449425	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic H EUR	DIS	LU0823449698	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823450514	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823450605	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823450787	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege H EUR	CAP	LU0903144755	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
IH EUR	CAP	LU0823450431	Sì	Sì ⁽¹⁾	No	Investitori istituzionali e OIC	Equivalente di EUR 3 milioni per comparto o EUR 10 milioni nella Società. OIC: nessuno
X	CAP	LU0212181894	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST WORLD COMMODITIES

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic CHF	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic EUR	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic HUF	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic SGD	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic H CZK	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic H EUR	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Privilege H EUR	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
I	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
IH EUR	0,60%	No	Nessuno	0,35%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,35%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	2%	Nessuno
Classic CHF	5%	2%	Nessuno
Classic CNH	5%	2%	Nessuno
Classic EUR	5%	2%	Nessuno
Classic HUF	5%	2%	Nessuno
Classic SGD	5%	2%	Nessuno
Classic H CZK	5%	2%	Nessuno
Classic H EUR	5%	2%	Nessuno
N	Nessuno	2%	5%
Privilege	5%	2%	Nessuno
Privilege H EUR	5%	2%	Nessuno
I	5%	2%	Nessuno
IH EUR	5%	2%	Nessuno
X	5%	2%	Nessuno

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



PARVEST WORLD COMMODITIES

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

USD per il comparto

CHF per la categoria "Classic CHF"

CNH per la categoria "Classic CNH"

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", "Privilege": USD

"I" and "X": USD, EUR

"Classic CHF": CHF

"Classic CNH": CNH

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

"Classic HUF": HUF

"Classic SGD": SGD

"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.

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 sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
ore 12.00 CET per ordini STP e non STP del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nella categoria "Classic" il 27 luglio 2005 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 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 classe "Privilege-DIS" è stata lanciata il 11 febbraio 2013.

La classe "Privilege H EUR" è stata lanciata il 3 giugno 2013 mediante incorporazione della medesima classe del comparto "World Agriculture" della Società.

La categoria "Classic CHF" sarà lanciata a CHF 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.



PARVEST WORLD COMMODITIES

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Trasferimento nella Società il 27 maggio 2013.

Fusione dei comparti "World Agriculture" and "World Agriculture (USD)" della Società in data 3 giugno 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.



PARVEST WORLD VOLATILITY

Obiettivo di 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 di 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
- Rischi legati agli strumenti derivati
- Rischio legato ai mercati emergenti
- Rischi connessi a investimenti in alcuni paesi
- Rischi legati a investimenti in categorie di azioni CNH

Per una panoramica sui rischi generici si prega di fare riferimento all'Appendice 3 del Libro I del Prospetto informativo.

Performance precedenti

Le performance precedenti di ogni classe di azioni sono riportate 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	LU0823450944	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic	DIS	LU0823451082	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Nessuno
Classic CNH	CAP	LU0950377639	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Classic USD	CAP	LU0823450860	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
N	CAP	LU0823451595	Sì	Sì	No	Tutti	Nessuno
Privilege	CAP	LU0823451751	Sì	Sì	No	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
Privilege	DIS	LU0823451918	Sì	Sì	Annuale	Tutti	Equivalente di EUR 1 milione per comparto Gestori: nessuno
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: nessuno
X	CAP	LU0823452056	Sì	No	No	Investitori autorizzati	Nessuno

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione.



PARVEST WORLD VOLATILITY

Commissioni e costi

Commissioni annue e costi a carico del comparto

Categoria	Commissione di gestione (max)	Commissione legata al rendimento	Commissione di distribuzione (max)	Altre commissioni (max)	Taxe d'abonnement ⁽¹⁾
Classic	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic CNH	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
Classic USD	1,50%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
N	1,50%	No	0,75%	0,35%	0,05%
Privilege	0,75%	No	Nessuno	0,35%	0,05%
I	0,50%	Sì ⁽²⁾	Nessuno	0,25%	0,01%
X	Nessuno	No	Nessuno	0,25%	0,01%

(1) La Società può inoltre essere assoggettata a imposte sugli OIC applicabili in altri paesi, e/o a tasse applicate da enti di regolamentazione del paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

(2) 15% con l'EONIA come hurdle rate

Commissioni e costi corrisposti dagli investitori agli agenti di collocamento

Categoria	Commissione di sottoscrizione (max)	Commissione di conversione (max) ⁽¹⁾	Commissione di rimborso (max)
Classic	5%	n/d	Nessuno
Classic CNH	5%	n/d	Nessuno
Classic USD	5%	n/d	Nessuno
N	Nessuno	n/d	5%
Privilege	5%	n/d	Nessuno
I	5%	n/d	Nessuno
X	5%	n/d	Nessuno

(1) Nessuna conversione consentita, né per sottoscrizioni né per rimborsi

Informazioni aggiuntive

Valuta contabile e di riferimento:

EUR per il comparto

CNH per la categoria "Classic CNH"

USD per la categoria "Classic USD"

Valuta di valutazione:

"Classic-CAP", "Privilege-DIS", "X": EUR

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

"Classic CNH": CNH

"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.

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/rimborso:

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso saranno evasi a un valore patrimoniale netto sconosciuto in conformità alle norme di seguito riportate, unicamente nei giorni di contrattazione in Lussemburgo, e gli orari riportati fanno riferimento all'ora del Lussemburgo.

Centralizzazione degli ordini	Data di esecuzione degli ordini	Calcolo del NAV e data di pubblicazione	Data di regolamento degli ordini
12.00 CET del Giorno di valutazione (G)	Giorno di valutazione (G)	Giorno successivo al Giorno di valutazione (G+1)	Massimo tre giorni lavorativi bancari successivi al 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 WORLD VOLATILITY

Quotazione:

Nessuno

Data di lancio:

Il comparto è stato lanciato nelle classi "Classic-DIS" and "I" il 25 maggio 2009 nella Sicav FORTIS L FUND (ridenominata BNP Paribas L1 in data 1° agosto 2010) con la denominazione "Volatility World".

Le classi "Classic-CAP", "N", "Privilege" e "X" sono state lanciate il 27 dicembre 2013.

La categoria "Classic CNH" sarà lanciata a CNH 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

La categoria "Classic USD" sarà lanciata a USD 100,00 per azione in una data che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione. Gli investitori devono verificare la data di avvio prima della sottoscrizione.

Informazioni storiche:

Denominazione attuale applicata per la prima volta il 1° agosto 2010.

Trasferimento nella Società il 25 marzo 2013.

Tassazione:

Si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi accuratamente sulle possibili conseguenze fiscali associate all'investimento nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.