



BNP PARIBAS L1 CONVERTIBLE BOND WORLD

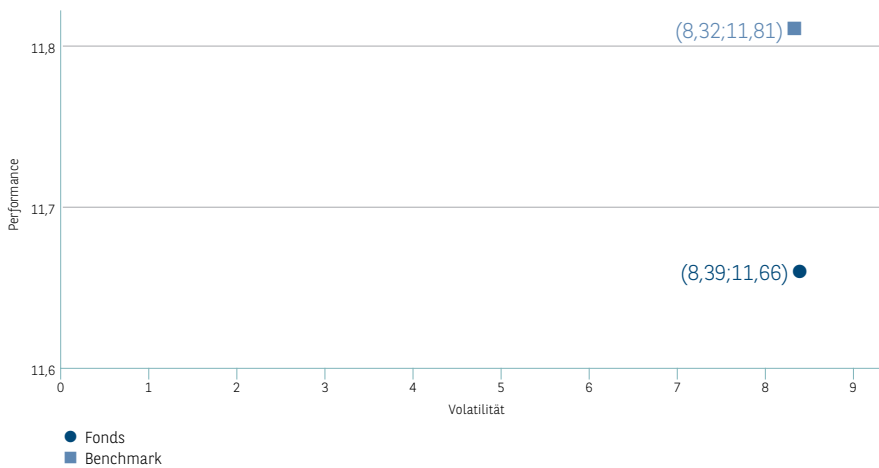
Ex : FORTIS L FUND BOND CONVERTIBLE WORLD

Anteilsklasse Classic

ANLAGEZIEL

Dieser Teilfonds investiert im Wesentlichen in Wandelanleihen und austauschbare Schuldverschreibungen, die an den internationalen Märkten begeben werden. Er kann ferner in geringerem Grad in andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate oder liquide Mittel anlegen. Der Teilfonds zielt darauf ab, durch Anlagen in „gemischte“ Wandelanleihen, die das Sicherheitsnetz des Bond Floors mit einem Großteil des Aufwärtspotenzials der zugrunde liegenden Aktie vereinen, die Renditeerzeugung zu maximieren. Dadurch wird dem Teilfonds ein wirksamer Schutz gegen das Verlustrisiko und eine angemessene Prämie zuteil. Das Gesamtrisiko wird durch die Auferlegung strenger Anlagebeschränkungen im Hinblick auf das Kreditrisiko sowie die Sektor- und regionalen Gewichtungen kontrolliert.

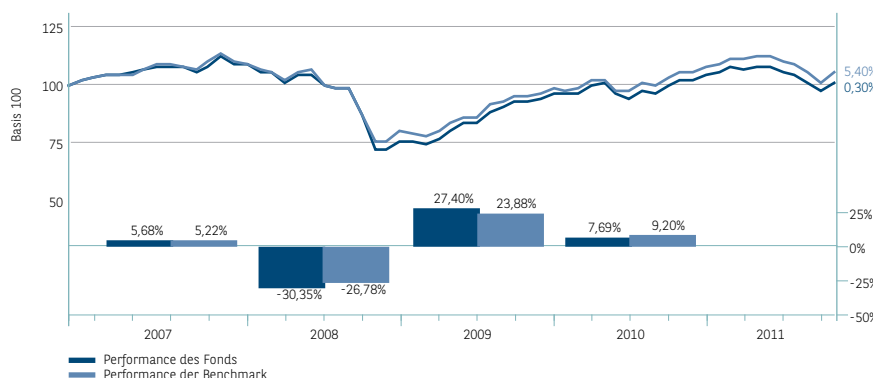
POSITIONIERUNG DES FONDS (RISIKO/WERTENTWICKLUNG) über 3 Jahre



PERFORMANCE PER 31/10/2011 (Netto)

Kumuliert (%)	EUR		USD	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
1 Monat	3,42	4,52	7,51	8,66
3 Monate	-4,00	-3,34	-6,82	-6,18
Seit Jahresbeginn	-3,48	-2,04	0,35	1,85
1 Jahr	-1,57	-0,19	-1,22	0,17
Seit Auflegung (09/09/2004)	22,26	23,42	40,16	41,48
Oktober 2010 -	-1,57	-0,19	-1,22	0,17
Oktober 2009 - Oktober 2010	10,04	11,61	3,66	5,14
Oktober 2007 - Oktober 2009	-35,73	-33,45	-43,67	-41,67
Oktober 2006 - Oktober 2007	12,11	13,30	27,08	28,43
Annualisiert (%)				
2 Jahre	4,07	5,54	1,19	2,62

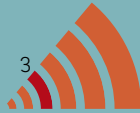
JÄHRLICHE, KUMULIERTE PERFORMANCE (EUR) (Netto)



Quelle zur Performanceberechnung: BNP Paribas Securities Services / Bei Umrechnung in Euro kann sich eine höhere oder niedrigere Rendite ergeben

 Rentenwerte
 Global
 Kredit

RISIKOPROFIL



FONDSMANAGER

Pierre LEPICARD

BENCHMARK

UBS Convertible Global Focus (hedged in EUR) RI

KENNZAHLEN - EUR

Nettoinventarwert

Thesaurierende Anteile	122,26
max. 2011	131,55
min. 2011	116,18
Fondsvermögen (Mio.)	1 071,48

WP-CODE T.

ISIN

WP-Code T.

LU0194604442

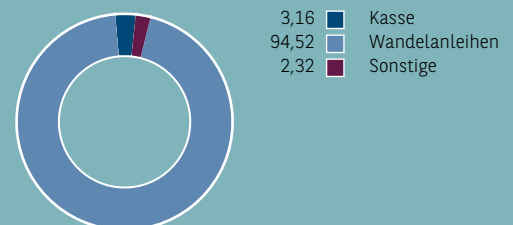
Globale Duration des Anleiheanteils

Fonds	2,08
Benchmark	2,21

AKTIENRISIKO

30,52

Allokation per Vermögensklasse (%)



GRÖSSTE POSITIONEN IM PORTFOLIO

INTEL CORP CV	3,24%	USA
ESPIRITO SANTO FIN CV	2,27%	Luxemburg
ORIX CORP CV	2,06%	Japan
GILEAD SCIENCES 1.625% 1...	1,78%	USA
CHESAPEAKE	1,71%	USA
BILLION EXPRESS CV	1,70%	Hongkong
LUKOIL INTL FIN CV	1,60%	Russland
BANCO BRADESCO(BES)	1,60%	Brasilien
SYMANTEC CORP CV	1,59%	USA
LINEAR TECH 3% 07-01/05/...	1,57%	USA

Gesamtzahl der Positionen im Portfolio : 157



BNP PARIBAS L1 CONVERTIBLE BOND WORLD

SEKTORAUFTEILUNG - AKTIEN (%)



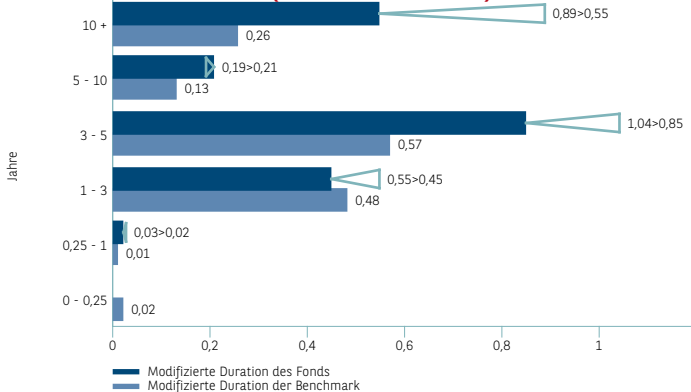
20,29	Finanzen
19,16	Info-Techno
11,61	Energie
9,95	Basiskonsum
9,94	Zykl. Konsum
8,62	Gesundheit
7,50	Material
12,55	Sonstige

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG - AKTIEN (%)

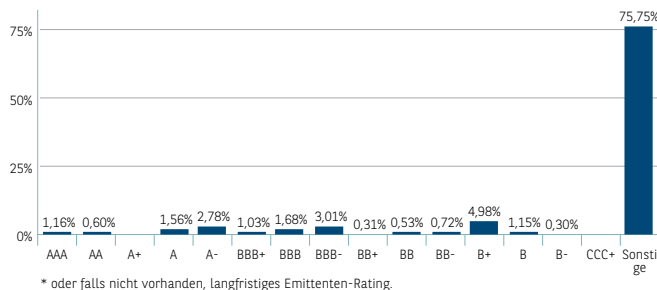


32,45	USA
21,68	Eurozone
13,92	Japan
3,98	Hongkong
3,00	Singapur
2,97	Großbritannien
2,87	Kanada
19,12	Sonstige

BEITRAG ZUR MODIFIZIERTEN DURATION AUFGETEILT NACH LAUFZEIT (31/10/11 ; 30/09/11)



AUFTEILUNG NACH EMISSIONSRATING* (OHNE OGAWs)



* oder falls nicht vorhanden, langfristiges Emittenten-Rating.

RISIKOANALYSE (über 3 Jahre)

Volatilität	8,39%
Tracking Error	1,29%
Information Ratio	-0,12
Sharpe Ratio	1,22
Alpha	-0,09%
Bêta	1,00
R ²	0,98
Duration	2,16

CHARAKTERISTIKA

Zugelassenes Eröffnungsdatum	16 März 2004
Basiswährung (des anteils)	Euro
Rechtsform	Investmentfonds

ALLGEMEINE MERKMALE

Mindestanzahl für Erstzeichnung	1
Ausgabenaufschlag max.	5%
Umtauschgebühr max.	2%
Maximale Managementgebühr (jährlich)	1,2%
Frequenz des Nettoinventarwertes	Täglich (T)
Auftragsausführung	Die Aufträge werden auf der Basis eines unbekanntes Anteilswertes ausgeführt
Fondsgesellschaft	BNP PARIBAS SA
Investmentgesellschaft	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Delegiertes Finanz-Management	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Depotbank	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)

Dieses Dokument wurde von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), Paris, erstellt. BNPP AM ist von der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF als Portfoliomanagementgesellschaft nach französischem Recht zugelassen. Dieses Dokument beinhaltet Informationen, Meinungen und Performanceangaben aus Quellen, die BNPP AM für zuverlässig hält. Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt weder eine Anlageberatung, noch ein Zeichnungsangebot oder gar eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren oder Derivaten dar. Wir stellen Ihnen dieses Dokument ohne Kenntnis Ihrer finanziellen Situation und Ihres Risikoprofils bereit, welche vor Vertragsabschluss bei einer Eignungsprüfung ermittelt werden. Vor jeder Zeichnung ist zu überprüfen, in welchen Ländern der Fonds registriert ist und welche Teillfonds und Aktienklassen in diesen Ländern zum Vertrieb zugelassen sind. So darf der Fonds in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. Gemäß der Gesetzgebung der Schweiz sind bestimmte OGAV Fondsanteile von BNPP AM nicht für den allgemeinen Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus zugelassen. Aus diesem Grund wird Ihnen dieses Dokument in vertraulichem Rahmen zur Verfügung gestellt und einzig vor dem Hintergrund Ihrer Kompetenz als qualifizierter Investor. Die öffentliche Verwendung oder der öffentliche Vertrieb dieses Dokuments ist daher unzulässig. Im Falle einer Vertriebsgenehmigung in der Schweiz, der Fondsprospekt, die vereinfachten Prospekte, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds können kostenlos beim Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz, BNP Paribas (Suisse) SA, 2, place de Hollande, 1204 Genf, bezogen werden. Vor der Zeichnung von Wertpapieren wird dringend empfohlen, den aktuellen Verkaufsprospekt und den vereinfachten Verkaufsprospekt aufmerksam zu lesen, die beide von der von der französischen Finanzaufsichtsbehörde (AMF) zugelassen wurden. Überdies ist es ratsam, den letzten veröffentlichten Geschäftsbericht des Fonds zu konsultieren. Die Verkaufsprospekte und der Geschäftsbericht sind bei BNPP AM – Marketing und Kommunikation – 14 rue Bergère - 75009 Paris sowie bei den zum Vertrieb von Anteilen des Fonds ermächtigten Einrichtungen erhältlich. Weiterhin sind Anleger dazu aufgefordert, mit ihrem Rechts-, Steuer- und Finanzberater Rücksprache zu halten, oder ggf. weitere Berater zu konsultieren, die Ihnen die Produkttauglichkeit bezüglich Ihres Risikoprofils bestätigen können. In Anbetracht der wirtschaftlichen Unwagbarkeiten und Marktrisiken besteht keinerlei Gewähr, dass der Fonds seine Anlageziele tatsächlich erreicht. Kursverluste sind ebenso möglich wie Kursgewinne. Die Performancezahlen sind Nettowerte nach Abzug der Managementgebühren. Sie sind berechnet anhand der über die Zeit gewichteten globalen Renditen mit wiederinvestierten Zinsen und Nettodividenden. Sie beinhalten jedoch keine Zeichnungs-, Rückgabegebühren und Steuern. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Garantie für künftige Performance. Sitz der Gesellschaft: 33, rue de Gasperich, 5826 Howald - Hesperange, Grand Duché de Luxembourg.