BNP PARIBAS B CONTROL (afgekort BNPP B Control) Flexible Balanced W7

Vereenvoudigd prospectus

Informatie betreffende de bevek

Naam

BNP PARIBAS B CONTROL (afgekort BNPP B Control)

Oprichtingsdatum

28 mei 2008

Bestaansduur

Onbeperkt

Lidstaat waar de bevek haar statutaire zetel heeft

België

Statuut

Bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die niet voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 85/611/EEG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.

Beheertype

Bevek die een vennootschap voor beheer van instellingen voor collectieve belegging heeft benoemd.

Beheervennootschap

Naam: BNP Paribas Investment Partners Belgium

Maatschappelijke zetel: Vooruitgangstraat 55, 1210 Brussel

Delegatie van de administratie

BNP Paribas Securities Services Brussels Branch, Louis Schmidtlaan, 2 - 1040 Brussel

Financiële dienst

BNP Paribas Fortis (officiële benaming Fortis Bank N.V.), Warandeberg 3 - 1000 Brussel

Distributeur(s)

BNP Paribas Fortis (officiële benaming Fortis Bank N.V.), Warandeberg 3 - 1000 Brussel

ING Belgium, Marnixlaan 24 - 1000 Brussel

Van Lanschot, Desguinlei 50, 2018 Antwerpen

Bewaarder

BNP Paribas Fortis (officiële benaming Fortis Bank N.V.), Warandeberg 3 - 1000 Brussel

Onderbewaarder

BNP Paribas Securities Services, 33 Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange LUXEMBOURG

Commissaris

PwC Bedrijfsrevisoren B.C.V.B.A., Woluwedal, 18 - 1932 Sint-Stevens-Woluwe vertegenwoordigd door Damien Walgrave

Promotor

BNP Paribas Fortis (officiële benaming Fortis Bank N.V.)

Belastingstelsel

Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting van 0,08%, geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op Belgische dividenden en buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Het belastingstelsel van de inkomsten en meerwaarden die door een belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in het land van ontvangst. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal stelsel, dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij professionelen of bevoegde raadgevers.

Aanvullende informatie

1. Informatiebronnen

Op verzoek kunnen het prospectus, de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden op het hoofdkantoor van de vennootschap en bij de distributeurs.

Het totale-kostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op het hoofdkantoor van de vennootschap en aan de loketten van de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt.

Het prospectus kan geraadpleegd worden op de internetsite www.bnpparibas-ip.com.

2. Bevoegde autoriteit

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14 - 1000 Brussel.

Het vereenvoudigd prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 53, § 1 van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt.

3. Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen

BNP Paribas Investment Partners Belgium, Vooruitgangstraat 55 - 1210 Brussel

Tel: 02/274.85.43 (Client Service) tussen 9.00 en 17.00 u

4. Perso(o)n(en) verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en het vereenvoudigd prospectus

BNP Paribas Investment Partners Belgium, Vooruitgangstraat 55 - 1210 Brussel

De voor het prospectus verantwoordelijke persoon verklaart dat, voor zover hem bekend, de gegevens in het prospectus en in het vereenvoudigde prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en van het vereenvoudigde prospectus zou wijzigen.

Informatie betreffende het compartiment

1. VOORSTELLING

Naam

Flexible Balanced W7

Oprichtingsdatum

28 mei 2008

Bestaansduur

Onbeperkt

Beheer van de beleggingsportefeuille

De aangeduide beheermaatschappij blijft belast met het beheer van de activa.

2. BELEGGINGSGEGEVENS

Doel van het compartiment

De beleggers een zo hoog mogelijke waardestijging van het belegde kapitaal bieden en hen tegelijk laten profiteren van een brede risicospreiding.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Dit compartiment belegt hoofdzakelijk in andere instellingen voor collectieve belegging die op hun beurt hoofdzakelijk beleggen in de obligatie- en aandelenmarkten en in alternatieve beleggingen (1).

Aanvullend kan het compartiment eveneens beleggen in andere effecten en in liquiditeiten, en in financiële derivaten op deze types activa teneinde een maximaal rendement te behalen, rekening houdend met het genomen risico. Hierbij wordt de nadruk gelegd op een internationale diversificatie van de beleggingen.

Het risico zal nauw samenhangen met de percentages die belegd worden in de verschillende activaklassen. De beheerder zal volgende modelspreiding nastreven:

o Aandelen: 40%

o Obligaties: 40%

o Alternatieve beleggingen: 20%

o Liquiditeiten: 0%

In het kader van een actief portefeuillebeheer zal de beheerder voor 10% naar boven of naar onder kunnen afwijken van deze samenstelling, op grond van de marktomstandigheden en zijn voorspellingen.

In geval van een daling van de financiële markten zal de beheerder daarentegen al het mogelijke doen om het negatieve rendement te beperken tot een vooraf vastgelegd niveau, overeenkomstig het gekozen risicoprofiel. Het compartiment zal zich tegen deze daling beschermen door zijn vermogen gedeeltelijk of zelfs helemaal te beleggen in geldmarktinstrumenten en in obligaties die zijn uitgedrukt in euro (waarvan de gemiddelde gewogen resterende looptijd (WAL*) minder dan 12 maanden en de resterende looptijd nooit meer dan 3 jaar bedraagt) en in ondergeschikte mate in termijndeposito's en liquiditeiten. Het compartiment zal eveneens tot 100% van zijn vermogen kunnen beleggen in geldmarktinstrumenten of in liquiditeiten.

Het doel van de beheerder bestaat erin het negatieve rendement van dit compartiment te beperken tot maximaal 10% per jaar van de referentiewaarde (2). Onder referentiewaarde verstaat men de netto–inventariswaarde per aandeel die berekend wordt op de eerste werkdag van de referentieperiode (01/07 - 30/06). De referentiewaarde wordt elk jaar opnieuw berekend. Bij wijze van uitzondering zal de eerste referentiewaarde overeenstemmen met de initiële inschrijvingsprijs per aandeel.

Als de netto-inventariswaarde op enig moment met minstens 5% stijgt ten opzichte van de referentiewaarde van het betreffende jaar, zal deze netto-inventariswaarde de nieuwe referentiewaarde worden, wat gepaard zal gaan met een opwaartse klik (verhoging) van de drempelwaarde (3).

Bij de jaarlijkse herziening van de referentiewaarde kunnen deze referentiewaarde en de referentiedrempel die ermee verbonden is zowel opwaarts als neerwaarts evolueren.

Deze doelstelling geldt enkel voor de vergelijking van de netto-inventariswaarde van het einde van de periode met de referentiewaarde. Er kan geen enkele waarborg geboden worden dat deze doelstelling ook bereikt wordt.

(1) Onder alternatieve beleggingen worden onder meer verstaan beleggingen in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging van het type “Absolute Return” en in financiële instrumenten waarmee het compartiment een bepaalde blootstelling kan verkrijgen aan de vastgoed- en grondstoffenmarkten.

(2) Als de referentiewaarde van het lopende jaar bijvoorbeeld 100 EUR bedraagt, zal de beheerder alles in het werk stellen om de netto-inventariswaarde in de loop van het jaar niet te laten dalen onder de referentiedrempel van: 100 EUR – (10% x 100 EUR) = 90 EUR.

(3) Als de referentiewaarde van het lopende jaar bijvoorbeeld 100 EUR bedraagt en de netto–inventariswaarde van het compartiment tot 108 EUR stijgt, zal de nieuwe referentiewaarde gelijkgesteld worden aan 108 EUR en zal de beheerder alles in het werk stellen om de netto-inventariswaarde in de loop van het jaar niet te laten dalen onder de referentiedrempel van: 108 EUR - (10% x 108 EUR) = 97,20 EUR.

* De Weighted Average Life (WAL) is een maatstaf voor de resterende looptijd tot de terugbetalingsdatum die nodig is om het kredietrisico te kunnen meten.

Categorieën van toegelaten activa: overdraagbare effecten, deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, deposito's bij een kredietinstelling, financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

Toegelaten derivatentransacties: Het compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, zowel als dekking als met het oog op het verwezenlijken van de beleggingsdoelstellingen. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare effecten (opties, termijncontracten, swaps, …), of op liquiditeiten in diverse valuta's. Deze lijst is niet uitputtend en hangt af van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Doorgaans worden deze instrumenten gebruikt om de inherente risico's van beleggingen in de onderliggende effecten op gerichtere en flexibelere wijze na te bootsen of te neutraliseren. Hun gebruik op zich verhoogt de risico's niet. Als de gebruikte instrumenten niet verhandeld kunnen worden op een gereglementeerde markt, moeten de OTC-derivaten op betrouwbare en controleerbare wijze dagelijks worden gewaardeerd en op initiatief van het compartiment kunnen worden verkocht, vereffend of afgesloten door een symmetrische transactie, op elk moment en tegen hun reële waarde.

Risicoprofiel van het compartiment

De inschatting van het risicoprofiel van de ICB en/of van het type belegger is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Nadere bijzonderheden omtrent alle risico's zijn te vinden in het prospectus.

Samenvattende tabel van de relevante en betekenisvolle risico's zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	**Bondige definitie van het risico**	**Middel**	**Hoog**
Marktrisico	Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed	X	
Kredietrisico	Risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij in gebreke blijft	X	
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd	X	
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen	X	
Rendementsrisico	Risico voor het rendement		X
Kapitaalrisico	Risico voor het kapitaal	X	
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie	X	

Risicoprofiel van het type belegger

Aanbevolen beleggingstermijn: 4 jaar

Dit compartiment is vooral gericht op beleggers met een neutraal risicoprofiel.

Deze informatie wordt louter ter indicatie gegeven en brengt geen verbintenissen met zich mee voor de Vennootschap.

3. BEDRIJFSINFORMATIE

Provisies en kosten

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Wijziging
Verhandelingprovisie	2,5% (maximum)	--	indien hoger, inning van het saldo
Administratieve kosten			
➢ Compartimentswijziging	--	--	25 EUR (maximum)
➢ Wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving	--	--	
Beurstaks	--	0,65 % (maximum 975 EUR)	0,65 % (maximum 975 EUR)

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)(in EUR of in percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,75% per jaar
Prestatieprovisie	--
Vergoeding voor de administratie	0,125% per jaar
Verhandelingsvergoeding	--
Vergoeding voor de financiële dienst	--
Vergoeding van de bewaarder	0,05% per jaar
Vergoeding van de commissaris	Inbegrepen in de Andere Kosten
Andere kosten	0,07% per jaar (vergoeding van de toezichtsautoriteit, belastingen, publicaties en andere, met inbegrip van de vergoeding van de onafhankelijke bestuurder en van de commissaris).

Bestaan van soft commissions

Voor nadere informatie over dit punt, zie het prospectus.

Bestaan van fee-sharing agreements

Voor nadere informatie over dit punt, zie het prospectus.

4. INFORMATIE AANGAANDE DE VERHANDELING VAN DE RECHTEN VAN DEELNEMING

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Kapitalisatieaandelen op naam of in gedematerialiseerde vorm.

ISIN code

BE0948235602

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EUR

Initiële inschrijvingsPeriode

van 2 tot en met 27 juni 2008 tot 16.00 u, met valutadatum 1 juli 2008

Initiële inschrijvingsprijs

100 EUR

Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt elke werkdag waarop de banken open zijn in België berekend, op voorwaarde dat de financiële markten die overeenstemmen met 80% van de activa van het compartiment minstens een dag open zijn geweest na de dag die als basis diende voor de berekening van de vorige netto-inventariswaarde.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en is eveneens beschikbaar aan de loketten van de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht, regels voor compartimentswijziging

De aanvragen tot inschrijving, omzetting en terugkoop die door de agent belast met de financiële dienstverlening uiterlijk twee werkdagen vóór een dag van berekening van de netto-inventariswaarde worden ontvangen vóór 16 uur, zullen worden uitgevoerd op basis van deze inventariswaarde berekend zoals hoger vermeld. Zij zullen worden betaald met valutadatum van twee werkdagen op de wisselkoersmarkt van de betalingsvaluta na de dag van berekening van de netto-inventariswaarde.

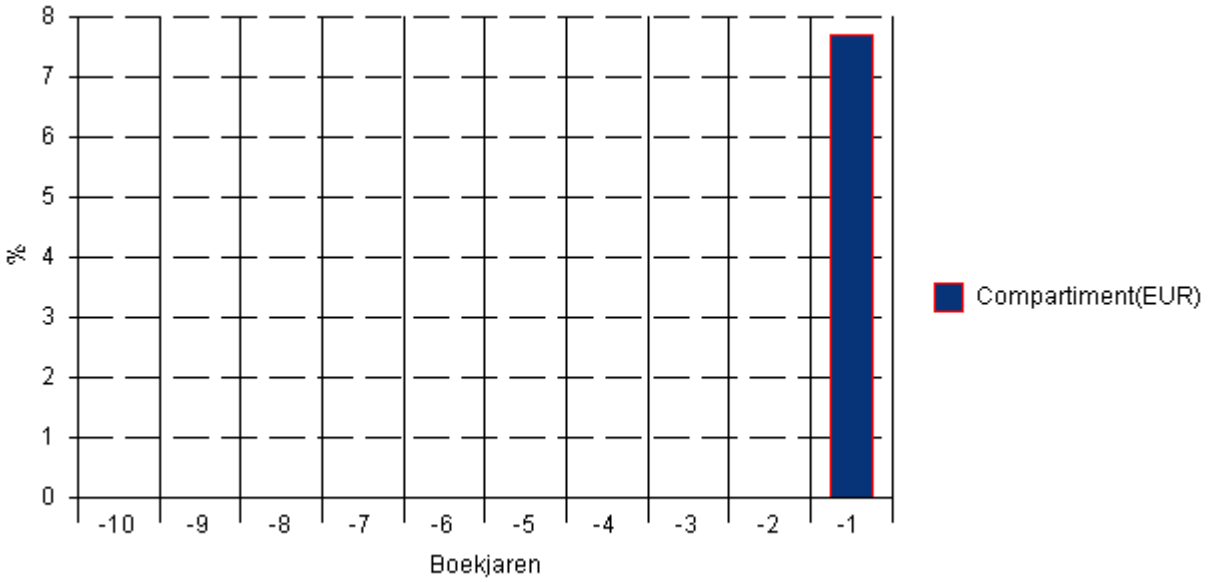
Bijlage 1: jaarlijks herzienbare informatie voor de periode van van 01/10/2010 tot 30/09/2011

Synthetische risico-indicator

2 op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico).

Historisch rendement per categorie van rechten van deelneming

Het gaat om cijfers van het verleden die geen indicator van toekomstige rendementen zijn. Deze cijfers houden geen rekening met eventuele herstructureringen.



Tabel met de historische rendementen

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Compartiment (EUR)	7,69%			

De bovenstaande rendementscijfers houden geen rekening met de provisies en kosten voor de uitgifte en terugkoop van rechten van deelneming. Zij gelden voor de rechten van deelneming van Kapitalisatie en vertegenwoordigen de evolutie van de netto-inventariswaarde op jaarbasis en exclusief kosten (voor inschrijving en terugbetaling).

Totale-kostenpercentage (TKP)

2,18%

De volgende kosten zijn niet in de TKP opgenomen: de transactiekosten, rentebetalingen op aangegane leningen, betalingen uit hoofde van financiële derivaten, provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald, soft commissions.

Omloopsnelheid

Omloopsnelheid van de portefeuille: 25,09%

Gecorrigeerde omloopsnelheid van de portefeuille: 148,42%