



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

The asset manager for a changing world



AKCIE

Váš cíl:

- ▶ OMEZENÍ RIZIK AKCIOVÝCH TRHŮ
- ▶ DIVERZIFIKACE VAŠEHO PORTFOLIA
- ▶ STRATEGIE PRO DLOUHODOBÉ INVESTOVÁNÍ

DŮLEŽITÉ INFORMACE

- ▶ Vhodné investiční řešení při volatlních tržních podmínkách
- ▶ Cílem je překonat MSCI World na klesajících trzích a zároveň udržet krok s rostoucími trhy**
- ▶ Unikátní, v BNPP IP vyvinutá investiční strategie, která nabízí přístup k akciím nízké volatility ve všech sektorech, nejen těch defenzivních
- ▶ Strategie fondu s širší diverzifikací, která dosahuje lepších výsledků ve vztahu k benchmarku v porovnání s předchozími nízkovolatilními strategiemi
- ▶ Delegovaným finančním správcem fondu je THEAM - tým specialistů na kvantitativní a alternativní investice v rámci BNP Paribas Investment Partners
- ▶ Nyní s možností úpisu v CZK, EUR nebo USD

INVESTOVÁNÍ DO AKCIÍ S NÍZKOU VOLATILITOU ZA ÚČELEM VYŠŠÍCH VÝNOSŮ V DLOUHODOBÉM HORIZONTU

Tento akciový fond je navržen tak, aby mohl těžit z fenoménu známého jako "volatlní anomálie", který byl poprvé identifikován americkým ekonomem a investičním průkopníkem Robertem Haugenem v roce 1969. Od té doby byl také podrobně dokumentován početnými vědeckými pracovníky. Navzdory tehdejšímu obecnému přesvědčení volatlní anomálie prokázala, že akcie s nízkou volatilitou mohou v dlouhodobém horizontu překonat akcie s volatilitou podstatně vyšší.

Investováním do akcií, které jsou méně volatlní ve srovnání s tržním průměrem, se manažeři fondu snaží dosáhnout vyšších výnosů** s výrazně menší mírou rizika.

Strategie, které naši manažeři uplatňují na globální akcie, má za cíl vybírat taková aktiva, která vykazují nejmenší míru volatility v daném sektoru, přičemž je paralelně monitorována odchylka od benchmarku fondu, indexu MSCI World.

RIZIKOVÁ ŠKÁLA (SRRI):

← nižší riziko zpravidla nižší výnosy vyšší riziko zpravidla vyšší výnosy →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

1: nejnižší rizikový stupeň; 7: nejvyšší rizikový stupeň

SRRI: Syntetický ukazatel rizika a výnosu

Čím vyšší riziko, tím delší je doporučený investiční horizont

* Dne 17. května 2013 byl podfond BNP PARIBAS L1 EQUITY WORLD LOW VOLATILITY spojen do nového podfondu PARVEST Luxembourg SICAV, čímž vznikl podfond PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

** Minulá výkonnost ani výsledky nejsou ukazatelem současné ani budoucí výkonnosti. Není zaručeno, že bude dosaženo výkonnostního cíle



Rating k 27/02/2015 (Classic Capitalisation)


ZÁMĚR
VOLATILITA:

Volatilita je veličina, která popisuje míru kolísání hodnoty daného aktiva. Jako měřítko rozptýlu stanovuje míru nejistoty ceny aktiva, často chápanou jako míru rizikovitosti.

Volatilita se dá vypočítat zpětně (retrospektivně) nebo odhadem ex-ante.

JAKÁ JSOU RIZIKA?

Investování do akcií s sebou přináší vysokou míru kolísání cen zapříčiněnou např. negativními informacemi o emitentovi či daném trhu.

Tyto výkyvy mohou navíc dočasně i zesílit.

Čím větší riziko, tím delší je doporučený investiční horizont.

Ostatní rizika, která by mohla mít materiální dopad na fond a která nejsou adekvátně zachycena indikátorem, lze najít v popisu níže:

Riziko likvidity: Toto riziko vzniká tehdy, pokud daná aktiva lze jen těžko prodat za odpovídající cenu na trhu v požadovaném čase vzhledem k nedostatku kupujících.

Operační a depozitářské riziko: Některé trhy mohou být méně regulované než většina mezinárodních trhů, tudíž s sebou služby spojené s depozitářem a realizace odkupů pro takový podfond působící na podobném trhu mohou nést zvýšené riziko.

Více informací o jednotlivých rizicích najdete v prospektu fondu v sekci "Investment Risks", který je dostupný na adrese www.bnpparibas-ip.com.

CHARAKTERISTIKA:

Podfond Sicavu Parvest dle UCITS IV a lucemburského práva

Správcovská společnost: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Delegovaný správce: THEAM

Datum vzniku*: 17/05/2013

Benchmark: MSCI World (USD) NR

ISIN: Classic CZK Capitalisation:
LU1022403593

Classic Capitalisation:
LU0823417810

Classic USD Capitalisation:
LU0823417653

Průběžné poplatky:** 1,99%

Maximální správní poplatky:** 1,50%

Maximální vstupní poplatky:** 3,00%

Výstupní poplatky:** žádné

Depozitář: BNP Paribas Securities Services (Luxembourg)

* Formou přesunu aktiv z podfondu BNP Paribas L1 Equity World Low Volatility (založeného 06/04/1998) fondu BNP Paribas L1 SICAV

** Classic CZK

Více informací najdete na adrese www.bnpparibas-ip.com

Tyto podklady sestavila a vydává společnost BNP Paribas Asset Management (BNPP AM)* ze skupiny BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)**. Jsou pouze informativní povahy:
1. nepředstavují nabídku ke koupi ani výzvu k prodeji ani netvoří základ jakékoli smlouvy či závazku, resp. nelze se na ně odvolávat v souvislosti s jakoukoli smlouvou či závazkem, ani
2. nenahrazují investiční poradenství.

Je v nich odkazováno na určité finanční nástroje (dále jen „finanční nástroj(e)“), které byly schváleny a jsou regulovány podle právních předpisů země, ve které byly založeny. Pokud není v aktuální verzi prospektu uvedeno něco jiného, nebyly podniknuty kroky, které by dovolovaly veřejně nabízet uvedené finanční nástroje v jiných zemích, kde takové kroky musejí být podniknuty, zejména pak ve Spojených státech amerických a občanům Spojených států amerických (ve smyslu Předpisu S amerického Zákona o cenných papírech z roku 1933). Před nákupem finančních nástrojů v zemi, v níž jsou registrovány, by si proto investoři měli nejprve zjistit, zda úpis, nákup, držba nebo prodej takových finančních nástrojů není ze zákona nějak omezen.

Investoři, kteří hodlají do uvedených finančních nástrojů investovat, by si měli pečlivě přečíst aktuální prospekt, nabídku nebo jiné informativní podklady a prostudovat si také poslední výroční nebo pololetní zprávu daného finančního nástroje. Prospekt, nabídka a další informace o finančních nástrojích jsou k dispozici u případných místních zástupců společnosti BNPP IP nebo osob, které investování do finančních nástrojů nabízejí. Názory uváděné v těchto podkladech odrážejí úsudek společnosti BNPP AM v uvedené době a mohou se měnit i bez předchozího upozornění. Společnost BNPP AM není povinná informace a názory v těchto podkladech aktualizovat ani jinak měnit. Před investováním do finančních nástrojů by se měli investoři ohledně právních, účetních a daňových otázek investice poradit se svými právními a daňovými poradci a sami pak nezávisle posoudit, zda je investice do uvedených finančních nástrojů, pokud je vůbec přípustná, pro ně vhodná a jaké pro ně může mít důsledky. Jsou-li v těchto podkladech zmiňovány různé typy investic, upozorňujeme na to, že s nimi je spojena různá míra rizika a že nelze nikdy s jistotou určit, zda je konkrétní investice pro určitého klienta nebo jako součást budoucího klientova investičního portfolia vhodná a zda mu bude přinášet zisky. Vzhledem k ekonomickým a tržním rizikům není možné zaručit, že uvedené finanční nástroje splní svůj investiční cíl. Výnosy mohou být ovlivněny mj. investiční strategií a investičními cíli finančních nástrojů, zásadními podmínkami na trhu nebo vývojem ekonomiky včetně vývoje úrokových sazeb, tržních podmínek a celkové situace na trhu. Na výsledky uváděné v těchto podkladech mohou mít zásadní vliv různé strategie uplatňované u jednotlivých finančních nástrojů. Výkonost dosažená v minulosti není zárukou výkonosti v budoucnu a hodnota investic do finančních nástrojů může růst i klesat. Investoři nemusí získat zpět původně vloženou částku. Údaje o výkonosti uváděné v těchto podkladech nezahrnují případné provize, náklady spojené s vydáváním a zpětným odkupem podílových listů a daně.

* Společnost BNPP AM je investiční manažer registrovaný francouzským úřadem pro dohled nad finančním trhem Autorité des marchés financiers pod č. 96-02. Její právní forma je zjednodušená akciová společnost se základním kapitálem 64 931 168 eur a sídlem 1, boulevard Haussmann 75009 Paříž, Francie. Obchodní rejstřík: RCS Paris 319 378 832. HYPERLINK "<http://www.bnpparibas-am.com>"
** „BNP Paribas Investment Partners“ je globální značka a název služeb správy aktiv ve skupině BNP Paribas. Pokud jsou v tomto dokumentu zmiňováni jednotliví správci aktiv ve skupině BNP Paribas Investment Partners, je to pouze pro Vaši informaci. Tyto společnosti nemusejí působit ve Vaší zemi. Pro další informace se obraťte na investičního partnera oprávněného působit na českém trhu.