

BNP PARIBAS EUROPE CONVERTIBLE

PREVODITEĽNÉ DLHOPISY

ČO MUSÍTE VEDIETĚ

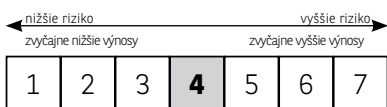
- ▶ **Fond, ktorý môže ponúknuť výnosy blízke výnosom z akcií no s menšou volatilitou**
- ▶ **Skúsený správcovský tím, ktorý je špecializovaný na európsky trh**

INVESTUJTE DO EURÓPSKÝCH PREVODITEĽNÝCH DLHOPISOV

Tento správcovský tím má bohaté špecializované skúsenosti v oblasti prevoditeľných dlhopisov a prináša investorom výhodu skúseností pri hľadaní najvýhodnejšej dvojice prevoditeľných dlhopisov, aby dokázali zachytiť veľkú časť rastúceho kapitálového trhu a zároveň boli menej citlivé na poklesy. Na základe dôslednej analýzy sa prevoditeľné dlhopisy v tomto fonde vyberajú pre potenciál základných akcií a úverovú kvalitu každého dlhopisu.

Pri raste akciových trhov sa fond správa skôr ako akcia a pri poklese sa profil fondu začína podobať viac na dlhopis. Vzhľadom na dvojitú povahu pohybujúcu sa medzi akciami a dlhopismi môže byť fond atraktívnou voľbou počas období neistoty.

ŠKÁLA RIZIKA



1: nižšia úroveň rizika, 7: vyššia úroveň rizika SRRI: systematický indikátor rizika a odmeňovania

Čím vyššie je riziko, tým dlhší je odporúčaný investičný horizont

Zdroj: BNPP AM, 30/08/2019



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager
for a changing
world

ZAMERANIE

PREVODITEĽNÉ DLHOPISY:

Prevoditeľný dlhopis je dlhopis, ktorý svojmu majiteľovi dáva právo previesť ho na akcie emitujúcej spoločnosti podľa konverzného pomeru. Prevoditeľné dlhopisy majú vlastnosti dlhopisov aj akcií a sú klasifikované ako hybridné nástroje.

Prevoditeľné dlhopisy profitujú z viacerých zaujímavých vlastností:

- ako dlhopisy poskytujú výnos z držby (carry);
- ako právo podieľať sa na vlastnom imaní emitenta na základe stanoveného konverzného pomeru sú citlivé na cenové zmeny súvisiacich akcií (delta).

Tento hybridný produkt sa kupuje predovšetkým pre svoj defenzívny (asymetrický) profil. Keď klesá podkladová akcia, dlhopisová črta poskytuje určitú ochranu pred poklesom (dno dlhopisu). Keď trhy rastú, akciová črta umožňuje investorom podieľať sa na týchto ziskoch.

AKÉ SÚ RIZIKÁ?

Prevoditeľné dlhopisy obsahujú časti z akciových trhov a trhov úrokových nástrojov. Profil riziko/výnos sa nachádza medzi rizikovým profilom týchto dvoch trhov.

Čím vyššie je riziko, tým dlhší je odporúčaný investičný horizont.

Investície podliehajú výkyvom na trhu a rizikám spojeným s investíciami do cenných papierov. Hodnota investícií a príjem, ktorý vytvárajú môže klesať alebo stúpať a je možné, že investori nebudú získavať svoje počiatočné výdavky.

Špecifické riziká súvisiace s týmto fondom sú uvedené ďalej:

Úverové riziko: Toto riziko sa vzťahuje na schopnosť emitenta plniť si záväzky: pokles ratingu emisie alebo emitenta môže viesť k poklesu hodnoty dlhopisov, do ktorých fond investoval.

Riziko likvidity: Toto riziko vyplýva z ťažkostí pri predaji aktív za objektívnu trhovú cenu a v požadovanom čase z dôvodu nedostatku kupujúcich.

Riziko protistrany: Toto riziko súvisí so schopnosťou protistrany splniť svoje záväzky plynúce z finančnej transakcie, ako je platba, dodanie a úhrada.

Riziko derivátov: Pri investovaní do mimoburzových alebo kótovaných derivátov má fond za cieľ zabezpečovanie (hedging) a/alebo maximalizáciu výnosu svojej pozície. Upozorňujeme investora na skutočnosť, že maximalizácia zvyšuje volatilitu podfondu.

Podrobnejšie informácie o poplatkoch nájdete v časti „Investičné riziká“ prospektu fondu. Všetky príslušné dokumenty (prospekty, výročná správa, kľúčové informácie pre investorov) si môžete prevziať z našej webovej stránky www.bnpparibas-am.com.

Ďalšie informácie nájdete na stránke: www.bnpparibas-am.sk a www.bnpparibas-am.cz

CHARAKTERISTIKA:

Podfond BNP Paribas Funds v súlade s PKIPCP V registrovaný podľa luxemburského práva

Správcovská spoločnosť: BNP Paribas Asset Management Luxembourg

Delegovaný správca: BNPP AM France

Dátum vzniku: 06.05.1998

Benchmark: Thomson Reuters Convertible Europe Focus (EUR) RI

ISIN: Classic Capitalisation: LU0086913042

Mena: EUR

Priebežné poplatky: k 31/10/2018

Classic Capitalisation: 1,61 %

Správcovský poplatok (max)*: 1,20 %

Vstupný poplatok (max)*: 3,00 %

Výstupný poplatok (max)*: žiaden

Depozitár: BNP Paribas Securities Services (Luxembourg)

* Classic Capitalisation

Zdroj: BNPP AM, 30/08/2019

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, investičná správcovská spoločnosť je zjednodušená akciová spoločnosť so sídlom na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, registrovaná na úrade Autorité des marchés financiers (Úrad pre dohľad nad finančnými trhmi) pod číslom GP 96002. Tento materiál vydala a pripravila investičná správcovská spoločnosť. Obsahuje stanoviská a štatistické údaje, ktoré sa považujú za zákonné a správne v deň ich zverejnenia podľa ekonomického a finančného prostredia v danom čase. Tento dokument nepredstavuje investičnú radu ani netvorí časť ponuky či výzvy na upísanie alebo nákup akýchkoľvek finančných nástrojov, ani nie je ako celok či časť základom akejkoľvek zmluvy či záväzku.

Tento dokument sa poskytuje bez znalosti o situácii investora. Pred upísaním si majú investori overiť, v ktorých krajinách sú finančné nástroje opísané v tomto dokumente zaregistrované a schválené na verejný predaj. Osobitne sa finančné nástroje nesmú verejne ponúkať ani predávať v Spojených štátoch amerických. Investori, ktorí uvažujú o upísaní, si majú starostlivo prečítať najnovší prospekt a kľúčové informácie pre investora (KIIF) schválené regulačným úradom, ktoré sú k dispozícii na webovej stránke. Investorom odporúčame pozrieť si posledné finančné správy, ktoré sú tiež k dispozícii na webovej stránke. Pred investovaním sa investori majú poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami. Vzhľadom na ekonomické a trhové riziká nemožno poskytnúť žiadnu záruku, že investičné nástroje dosiahnu svoje finančné ciele. Ich hodnota sa môže znížiť aj zvýšiť. Hodnotu investície môžu ovplyvniť najmä zmeny vo výmenných kurzoch. Výkonnosť je zobrazená bez správcovského poplatku a vypočítava sa pomocou globálnych výnosov s časom, ktorý zohrával úlohu, s čistými dividendami a podielom reinvestovania, no nezahŕňajú poplatky za upísanie alebo spätné odkúpenie, poplatky za výmenný kurz ani daň. Minulá výkonnosť nie je zárukou budúcich výsledkov.

Všetky informácie uvedené v tomto dokumente sú k dispozícii na webovej stránke www.bnpparibas-am.com.