

BNP PARIBAS LI SUSTAINABLE ACTIVE GROWTH - (Classic)

PROFIL RIZÍK A VÝNOSNOSTI

nižšie riziko → vyššie riziko
 zvyčajne nižšie riziko zvyčajne vyššie riziko

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

Čím vyššie riziko, tým dlhší odporúčajú investičný horizont.

Investície do fondov podliehajú výkyvom trhu a špecifickým rizikám pre investovanie do cenných papierov. Hodnota investícií a príjem z nich môže klesať aj rásť a investori nemusia získať späť svoj pôvodný vklad, pretože fond je vystavený riziku straty kapitálu.

KÓDY

	C kód	D kód
ISIN	LU0132152439	LU0132152785
BLOOMBERG	FORSWC LX	FORSWD LX
WKN	724481	982262

HLAVNÉ ÚDAJE - EUR

NAV (Kapitalizačné)	207.84
NAV (Dividendové)	123.29
12M NAV max. Kapitalizačné (09/01/18)	222.00
12M NAV min. Kapitalizačné (23/03/18)	204.39
Aktíva podfondu (mil.)	106.79
Posledná dividend (19/04/17)	2.58
Počiatočná NAV* (LUF)	167.23

CHARAKTERISTIKY

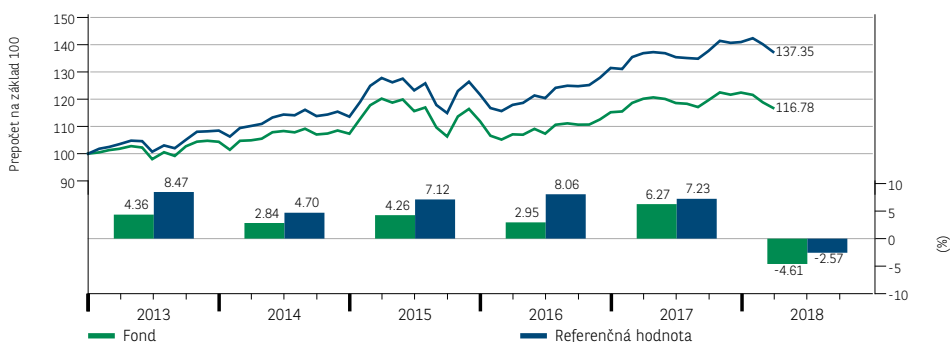
Manažér fondu	75% MSCI World (NR) + 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500MM (RI)
Národnosť	Luxembursko
Porovnávací index	Podfond spoločnosti SICAV s pasom na ich distribúciu v rámci EÚ
Dátum právoplatného otvorenia	27 august 2014
Základná mena (akcie)	Euro
Manažér fondu	MICHAEL CORNELIS
Správčovská spoločnosť	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Pridelený investičný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium
Externý finančný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Depozitár	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Max. vstupné poplatky	3%
Výstupné poplatky	0%
Max. provízia za prechod	1.50%
Priebežné poplatky odhadované dňa 29/12/2017	2.23%
Maximálne poplatky za správu (ročné)	1.40%
Periodicita v	Denne
Vysporiadanie/Typ priebehu	Obchodná transakcia vykonaná v deň NAV D+1
Webová stránka	www.bnpparibas-am.com

INVESTIČNÝ CIEĽ

Tento oddiel investuje predovšetkým na trhoch dlhopisov a akcií, do nástrojov peňažného trhu, v subjektoch kolektívneho investovania, ktoré sú samy osebe určené na investície do uvedených tried aktív, a doplnkovo aj do likvidných aktív, pričom zohľadňuje z toho vyplývajúce riziká. Dôraz sa kladie na medzinárodnú diverzifikáciu investícií. Pridanú hodnotu portfólia vytvára odbornosť správcov spoločnosti BNPP IP, ktorí sa špecializujú na alokáciu aktív, a výber cenných papierov odborníkmi v investičných centrách. Riziko úzko súvisí s percentami investovanými do rôznych tried aktív. Tento oddiel investuje predovšetkým do akcií a v menšej miere do nízkorizikových investícií dlhopisového typu.

KUMULATÍVNA A ROČNÁ VÝKONNOSŤ (EUR) (po odpočítaní poplatkov)

Za 5 rokov



Minulá výnosnosť nie je ukazovateľom budúcich výsledkov a mení sa v závislosti od času. Zdroj výpočtu výkonnosti: BNP Paribas Securities Services.

VÝKONNOSŤ K 29/03/2018 (EUR) (očistená od poplatkov)

Kumulatívna (%)	Fond	Porovnávací index
1 mesiac	- 1.74	- 2.02
3 mesiace	- 4.61	- 2.57
Od začiatku roka	- 4.61	- 2.57
Marec 2017 - Marec 2018	- 2.81	0.34
Marec 2016 - Marec 2017	12.20	16.09
Marec 2015 - Marec 2016	- 10.91	- 7.73
Marec 2014 - Marec 2015	14.60	15.99
Marec 2013 - Marec 2014	3.06	6.46
Anualizovaná (%) (základ 365 dní)		
1 rok	- 2.82	0.34
3 roky	- 0.96	2.44
5 roky	2.79	5.82
Od prvej ČHA (05/11/2001)	1.33	4.35

Minulá výnosnosť nie je ukazovateľom budúcich výsledkov a mení sa v závislosti od času. Zdroj výpočtu výkonnosti: BNP Paribas Securities Services.

*Všetky dátumy a výnosnosť sú uvedené k tomuto dátumu, ak nie je uvedené inak.



ANALÝZA RIZIKA

	Fond	Bench
Modifikovaná dĺžka	0.20	1.57
Volatilita (%)	8.52	8.52
Odchýlka Track. error (%)	1.45	-
Informačný pomer	-2.34	-
Index Sharpe	-0.09	0.31
Alfa (%)	-3.28	-
Beta	0.99	-
R ²	0.97	-

Obdobie: 3 roky. Frekvencia: mesačne

HLAVNÉ DRŽBY PORTFÓLIA

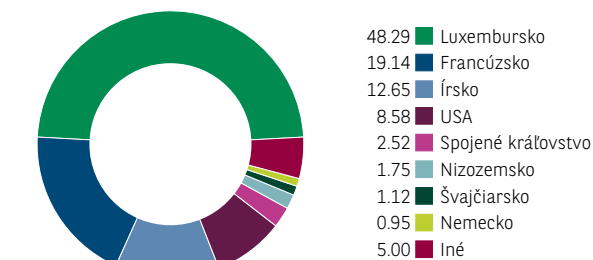
Názov aktíva	%
PARVEST HUMAN DEVELOPMENT XCA	18,30
PARVEST CLIMATE IMPACT - XCA	16,14
BNPPEASY LOW CARBN UCITS ETF	11,75
IMPAX ASIAN ENVIR MKT IRE-AEUR	9,33
PARVEST GREEN BOND XCA	3,11
PARVEST GLOBAL ENVIRONMENT - XCA	1,44
BNP PARIBAS DEVELOPEMENT HUM.R	1,33
PARVEST SUST BD EUR CORP-MC	1,11
BNP SUST BD EURO SHORT TERM X	1,05
BNPP AQUA	0,55

Počet držieb v portfóliu: 17

Zdroj údajov: BNP Paribas Securities Services

ČLENENIE PODĽA ŠTÁTU (%)

Akcie

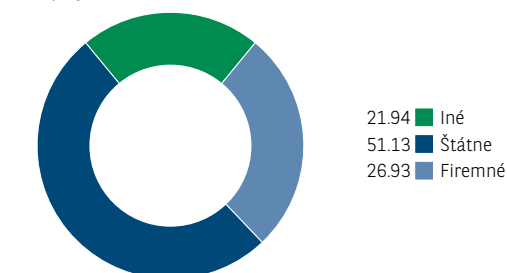


Celková expozícia: 75.42 %

Zdroj údajov: BNP Paribas Securities Services

ČLENENIE PODĽA EMITENTA (%)

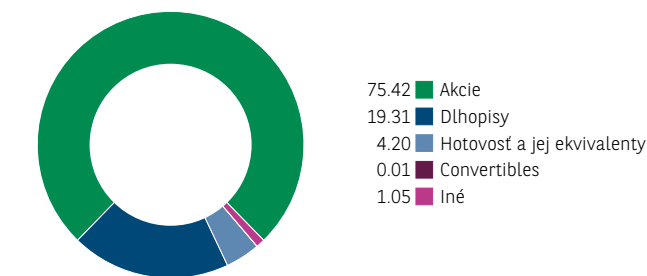
Dlhopisy



Celková expozícia: 12.99 %

Zdroj údajov: BNP Paribas Securities Services

ČLENENIE PODĽA TRIEDY AKTÍV (%)

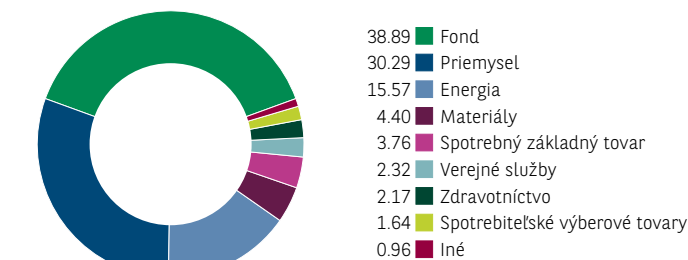


Celková expozícia: 92.63 %

Zdroj údajov: BNP Paribas Securities Services

ČLENENIE PODĽA ODVETVIA (%)

Akcie

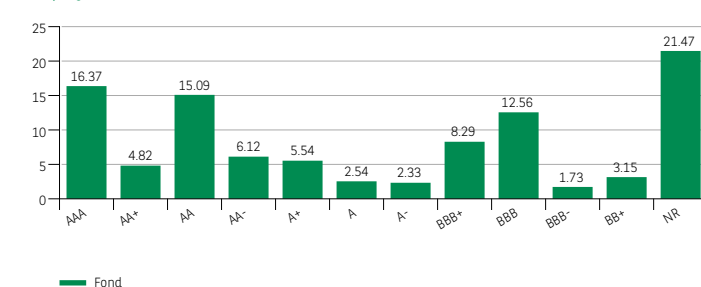


Celková expozícia: 75.42 %

Zdroj údajov: BNP Paribas Securities Services

ČLENENIE PODĽA HODNOTENIA (%)

Dlhopisy



Fond

Celková expozícia: 12.99 %

Zdroj údajov: BNP Paribas Securities Services

Zdroje: Fitch, Moody's, S&P

Ratingy nižšie ako BBB- označujú vysokovýnosové alebo špekulatívne dlhopisy



HLAVNÉ RIZIKO

- Likviditné riziko: Toto riziko vyplýva z ťažkostí pri predaji aktív za objektívnu trhovú cenu a v požadovanom čase z dôvodu nedostatku kupcov.
- Riziko derivátov: Pri investovaní do mimoburzových alebo kótovaných derivátov má fond za cieľ zabezpečovanie (hedging) alebo maximalizáciu výnosu svojej pozície. Pozornosť investora sa upriamuje na fakt, že využívanie pákového efektu zvyšuje volatilitu podfondu.
- Úverové riziko: Toto riziko sa vzťahuje na schopnosť emitenta plniť si záväzky: pokles ratingu emisie alebo emitenta môže viesť k poklesu hodnoty súvisiacich dlhopisov.
- Riziko protistrany: Toto riziko súvisí so schopnosťou protistrany splniť svoje záväzky plynúce z mimoburzovej finančnej transakcie, ako je platba, dodanie a úhrada.

GLOSÁR

Alfa

Alfa je ukazovateľ používaný na meranie hodnoty pridanej aktívnym správcom portfólia vo vzťahu k pasívnej pozícii voči benchmarku. Kladný ukazovateľ alfa vyjadruje vyššiu ako priemernú výkonnosť, zatiaľ čo záporný ukazovateľ alfa vyjadruje nižší výkon. Jednoduchý spôsob výpočtu ukazovateľa alfa je odpočítať očakávanú návratnosť portfólia na základe benchmarkového výkonu upraveného o ukazovateľ beta portfólia (podrobnosti nájdete v definícii beta). Napríklad alfa 0,50 znamená, že portfólio má o 0,50 % vyššiu ako trhovú návratnosť (benchmarkový výkon upravený o pozíciu portfólia beta).

Beta

Beta je miera rizika portfóliového trhu, pričom finančný trh je reprezentovaný finančnými ukazovateľmi (napr. MSCI World), ktoré sú v súlade so smernicami portfólia. Tento ukazovateľ meria citlivosť výkonu portfólia na výkon trhu. Napríklad beta 1,5 znamená pohyb portfólia o 1,5 % pri trhovej výkonnosti 1 %. Z matematického hľadiska ide o koreláciu medzi portfóliom a trhom vynásobenú pomermi ich volatility.

Expozícia akciovému riziku

Akciové riziko je „finančné riziko spojené s držaním kapitálu v určitej investícii“. Akciové riziko sa vzťahuje na investíciu spoločnosti do nákupu akcií a zvyčajne sa nevzťahuje na riziko pri kúpe alebo výstavbe nehnuteľností.

Hodnotenie

Hodnotenie relatívnej bezpečnosti korporátneho alebo komunálneho dlhopisu z investičného hľadiska. Skúma v zásade schopnosť emitenta splatiť istinu a vyplácať úrok.

Index Sharpe

Meradlo pre výpočet výnosu regulovaného rizikom. Indikuje výnos zarobený nad rámec bezrizikovej sadzby na jednotku rizika. Vypočítava sa vydelením rozdielu medzi výnosom a bezrizikovou sadzbou štandardnou odchýlkou návratnosti investície. Pomer Sharpe označuje, či bol nadmerný výnos získaný vďaka dobrému investičnému manažmentu, alebo podstúpením dodatočného rizika. Čím vyšší je tento pomer, tým je lepší výnos regulovaný rizikom.

Informačný pomer

Informačný pomer je návratnosť upravená o riziko, ktorá meria vzťah medzi chybou sledovania portfólia a jeho relatívnou návratnosťou v porovnaní s benchmarkovým indexom (nazývaným ako aktívna návratnosť).

Investičný stupeň

Investičný stupeň je vyššie posúdenie kvality úveru (nízka pravdepodobnosť omeškania) stanovené ratingovou agentúrou. Napríklad klasifikácia investičným stupňom od agentúry Standard and Poor's vyžaduje, aby dlhopis alebo emitent mal rating vyšší ako BBB-. Investičný stupeň je protívahou vysokého výnosu.

Konverzná prémia

Suma, o ktorú je cena vymeniteľného cenného papiera vyššia ako bežná trhovú hodnotu kmeňovej akcie, za ktorú môže byť vymenený.

Konvexnosť

Konvexnosť meria citlivosť ceny na výkyvy úrokových sadzieb. Dlhopisy majú všeobecne kladnú konvexnosť.

Kupón

Certifikát pripojený k cennému papieru na majiteľa (k akcii alebo dlhopisu), ktorý dáva držiteľovi právo na výplatu dividendy alebo úroku. Dlhopis má kupón pre každú výplatu úroku.

Modifikovaná durácia

Meradlo citlivosti dlhopisu na zmeny úrokových sadzieb. Čím dlhšia je doba zostávajúca do splatnosti, tým viac ceny dlhopisov reagujú na zmeny úrokových sadzieb, a tým dlhšia je doba trvania. Pravidlom je, že ak výnos vzrastie, alebo poklesne o 1%, hodnota dlhopisu bude kolísať o 1% x doba trvania.

Odchýlka Track. Error

Chyba sledovania meria volatilitu relatívnej návratnosti portfólia vo vzťahu k jeho benchmarkovému indexu.

R²

Korelačný koeficient naznačuje silu a smer lineárneho vzťahu medzi výkonom fondu a benchmarkom. Ide o vzťah [-1,1], kde 1 predstavuje dokonale pozitívnu závislosť a -1 dokonale negatívnu závislosť. Hodnota 0 znamená situáciu bez závislosti.

Splatnosť

Ostávajúca durácia pred splatením istiny dlhopisu.

Volatilita

Volatilita aktíva je štandardná odchýlka od jeho návratnosti. Ako disperzná miera hodnotí neistotu cien aktív, ktorá je často zamieňaná s úrovňou ich rizikivosti. Volatilitu je možné vypočítať ex post (spätne) alebo odhadnúť ex ante (do budúcnosti).

YTM (Výnosy do splatnosti)

Výpočet výnosu zohľadňujúci vzťah medzi hodnotou cenného papiera pri splatnosti, dobu do splatnosti, bežnú cenu a kupónový výnos.

YTP/YTM

Yield to maturity (výnos do splatnosti) má niekoľko bežných variantov, ktoré je dôležité poznať. Jednou z nich je Yield to put (YTP), teda úroková sadzba, ktorú by investori dostali, keby držali dlhopis do tzv. put dátumu, teda prvého dňa, keď je ho možné predať späť emitentovi.

Glosár finančných výrazov uvedený v tomto dokumente nájdete na <http://www.bnpparibas-am.com>

BNP Paribas Asset Management France, „investičná správcovská spoločnosť“, je zjednodušená akciová spoločnosť so sídlom na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paríž, Francúzsko, RCS Paríž 319 378 832, registrovaná úradom „Autorité des marchés financiers“ pod číslom GP 96002.

Tento materiál vydala a vypracovala investičná správcovská spoločnosť. Obsahuje názory a štatistické údaje, ktoré sa považujú za platné a správne v deň vydania tejto publikácie vzhľadom na dané ekonomické a finančné prostredie v danej dobe. Tento dokument neslúži ako investičný poradca, nie je súčasťou ponuky ani neslúži ako výzva k realizácii úpisov alebo nákupu akýchkoľvek finančných nástrojov a žiadna jeho časť nesmie tvoriť základ žiadnej zmluvy alebo záväzku.

Tento dokument sa poskytuje bez znalosti situácie investora. Pred realizáciou úpisov by si investori mali overiť, v ktorých krajinách sú registrované finančné nástroje, na ktoré odkazuje tento dokument, a ktoré sú v týchto krajinách povolené na predaj verejnosti. Finančné nástroje sa predovšetkým nesmú ponúkať alebo predávať verejne v Spojených štátoch amerických. Investori, ktorí sa rozhodnú pre úpis, by si mali pozorne preštudovať najnovšie prospekty a kľúčový informačný dokument investora schválený regulačným úradom, ktoré sú dostupné na webovej lokalite. Investori by si mali preštudovať najnovšie finančné správy, ktoré sú k dispozícii na webovej lokalite. Investori by sa mali pred investovaním poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami. Vzhľadom na ekonomické a trhovú riziká neexistuje záruka, že finančné nástroje dosiahnu investičné ciele. Ich hodnota môže poklesnúť aj vzrásť. Hodnotu investícií môžu ovplyvniť predovšetkým zmeny menových výmenných kurzov. Výkon sa uvádza čistý bez správnych poplatkov a vypočítava sa na základe časovo vážených globálnych ziskov s čistými dividendami a investovanými úrokmi a nezahrňa poplatky za úpis a spätné odkúpenie, poplatky za výmenný kurz ani dane. Výkon v minulosti nie je zárukou budúcich výsledkov.

Všetky informácie uvedené v tomto dokumente sú dostupné na webovej lokalite www.bnpparibas-am.com

