



Werbemitteilung - Juni 2017

# PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY



Ihre Ziele:

- ▶ RISIKO REDUZIEREN
- ▶ KAPITAL DIVERSIFIZIEREN
- ▶ FÜR DIE ZUKUNFT VORSORGEN

AKTIEN

## WAS SIE WISSEN SOLLTEN

- ▶ Aus unserer Sicht ist der Fonds eine interessante Anlage bei stark schwankenden (volatilen) Märkten.
- ▶ Er strebt bei fallenden Märkten eine bessere Entwicklung als der MSCI World an; bei steigenden Märkten will er einen Minderertrag vermeiden.\*
- ▶ Der Fonds investiert nach einer von uns selbst entwickelten Strategie in Aktien mit einer geringen Schwankungsbreite (Volatilität); über alle Branchen hinweg.

## EINE MITTELFRISTIGE ANLAGE IN AKTIEN MIT EINER NIEDRIGEN VOLATILITÄT.

Ziel des Fonds ist es, mit Aktien, die weniger volatil sind als der Markt, höhere Erträge\* bei häufig geringerem Risiko zu erwirtschaften. Dabei wählt das Fondsmanagement die niedrigvolatilsten Wertpapiere einer jeden Branche aus. Zugleich kontrollieren sie die Abweichung des Portfolios von seiner Benchmark, dem MSCI World Index.

Das Phänomen der niedrigvolatilen Aktien wird in der Ökonomie als „Volatilitätsanomalie“ bezeichnet. Entdeckt wurde sie 1969 von Robert Haugen, einem amerikanischen Finanzökonom. Auch andere Wissenschaftler haben seine Thesen mittlerweile bestätigt. Die Volatilitätsanomalie besagt, dass sich niedrigvolatile Aktien im Gegensatz zu herkömmlichen Überzeugungen langfristig besser entwickeln als deutlich volatilere Papiere.

\* Wertentwicklungen und Erfolge der Vergangenheit sind keine Hinweise auf die aktuellen oder zukünftigen Erträge. Es gibt keine Garantie, dass das Performanceziel erreicht wird.

## RISIKOSKALA (SRRI):



1: niedrigste Risikoklasse; 7: höchste Risikoklasse

SRRI: Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator der europäischen Wertpapieraufsicht ESMA

Je höher das Risiko, desto länger der empfohlene Anlagehorizont

Quelle: BNPP AM, 1. Juni 2017



Stand: 30. April 2017



# BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

## Der Assetmanager für eine Welt im Wandel



## VOLATILITÄT:

Volatilität ist das Maß für die Kursschwankungen eines Wertpapiers im Zeitablauf. Eine hohe Volatilität bedeutet, dass sich der Wert sehr stark verändert, in der Regel aufgrund einer hohen Unsicherheit am Markt. Eine niedrige Volatilität bedeutet, dass sich der Wert kaum verändert, wenn beispielsweise alle Nachrichten bereits in den Kursen berücksichtigt sind.

## WAS SIND DIE RISIKEN?

Anlagen in Parvest Equity World Low Volatility unterliegen den gleichen Risiken wie jede Anlage in Wertpapiere, insbesondere in Aktien.

Der Wert der Fondsanteile und ihrer Erträge können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten ihr Kapital möglicherweise nicht vollständig zurück.

Aktienanlagen weisen ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf, das besonders im Fall von schlechten Nachrichten bezüglich des jeweiligen Unternehmens oder Marktes zum Tragen kommt.

Der Fonds kann zudem den folgenden Risiken ausgesetzt sein:

**Liquiditätsrisiko:** Es kann sein, dass der Fonds einen finanziellen Vermögenswert zu einem bestimmten, gewünschten Zeitpunkt nicht verkaufen kann, weil es am Markt zu wenige Käufer gibt. Dieses Risiko kann sich ebenfalls auf den Wert des Fonds auswirken.

**Operatives Risiko und Depotbankrisiko:** Einige Märkte sind weniger streng reguliert als die meisten anderen Märkte. Deshalb können Depotbankdiensten und die Abwicklung mit höheren Risiken für den Teilfonds verbunden sein.

Weitere Risikoinformationen finden Sie im Prospekt unter dem Abschnitt „Anlagerisiken“ oder im KIID des Fonds, das auf der Webseite [www.bnpparibas-am.de](http://www.bnpparibas-am.de) erhältlich ist.

Weitere Informationen erhalten Sie auf unserer Webseite [www.bnpparibas-am.de](http://www.bnpparibas-am.de)

## FONDSEIGENSCHAFTEN:

Teilfonds von Parvest, einem UCITS IV-konformen SICAV nach Luxemburger Recht

Verwaltungsgesellschaft:	BNP Paribas Asset Management (Luxemburg)
Delegierter Anlageverwalter:	THEAM
Auflegedatum*:	17. Mai 2013
Referenzindex:	MSCI World NR
Fondswährung:	EUR
ISIN:	Classic (thesaurierend): LU0823417810 Classic (ausschüttend): LU0823417901
Laufende Kosten**:	1,98%
Verwaltungsvergütung (max.)**:	1,50%
Ausgabeaufschlag (max.)**:	3,00%
Rücknahmegebühr (max.)**:	keine
Depotbank:	BNP Paribas Securities Services (Luxemburg)

\* Durch Übergang des früheren BNP Paribas L1 Equity World Low Volatility (aufgelegt am 06.04.1998) aus dem SICAV BNP Paribas L1.

\*\* Classic-Anteile (thesaurierend). Individuelle Kosten wie Gebühren, Steuern und Ausgabeaufschläge sind nicht enthalten. Diese erfahren sie durch ihre Hausbank/Depotbank. Stand: 1. Juni 2017.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, die "Verwaltungsgesellschaft", ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit Gesellschaftssitz in: boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832 und ist bei der französischen Aufsichtsbehörde "Autorité des marchés financiers" unter der Nummer GP 96002 registriert.

Dieses Material wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt und herausgegeben.

Dieses Material wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und ist

1. weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf. Ferner ist es nicht die Grundlage oder eine Verbindlichkeit im Hinblick auf Vertragsverhältnisse oder irgendwelcher Zusagen;
2. noch eine Anlageberatung.

Es wurden keinerlei Handlungen vorgenommen, die das (öffentliche) Anbieten der Finanzinstrumente in anderen Ländern als denjenigen, welche im jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt und den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) des jeweiligen Finanzinstrumentes angegeben sind, ermöglichen würden und wo derartige Handlungen erforderlich wären, insbesondere in den USA gegenüber US Personen (gemäß der Definition der Regulation S des United States Securities Act von 1933).

Vor jeder Zeichnung in einem Land, in dem die Finanzinstrumente registriert sind, sollten Investoren prüfen, ob es im Hinblick auf die Zeichnung, den Kauf, den Besitz oder den Verkauf der Finanzinstrumente rechtliche Einschränkungen oder Beschränkungen gibt. Investoren, die eine Zeichnung in Erwägung ziehen, sollten den jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) sorgfältig lesen und die jeweils aktuellsten Halbjahres- bzw. Jahresberichte des Finanzinstrumentes lesen. Diese Unterlagen stehen auf der Internetseite zur Verfügung. Meinungsäußerungen, welche in diesem Material enthalten sind, stellen eine Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft zum angegebenen Zeitpunkt dar und können sich ohne weitere Mitteilung ändern. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, die Informationen oder Meinungen, die in diesem Material enthalten sind, zu aktualisieren oder abzuändern. Investoren sollten ihre eigenen Rechts- oder Steuerberater konsultieren, um vor einer Investition in Finanzinstrumente den entsprechenden rechtlichen, buchhalterischen, sitzabhängigen und steuerlichen Rat zu erhalten, um sie in die Lage zu versetzen, eine unabhängige Prüfung der Geeignetheit und etwaiger Konsequenzen einer Investition, sofern zulässig, vorzunehmen. Bitte beachten Sie, dass sich die verschiedenen Arten von Investments, sofern in diesem Material darauf Bezug genommen wird, hinsichtlich der Risikoklassen unterscheiden und es kann nicht zugesichert werden, dass eine bestimmte Investition geeignet, angemessen oder vorteilhaft für das Portfolio eines Investors ist.

Angeichts wirtschaftlicher Risiken sowie Marktrisiken kann nicht angenommen werden, dass das (die) Finanzinstrument(e) sein (ihre) Anlageziele erreich(en)t. Erträge können, unter anderem, von der Anlagestrategie oder den -zielen des (der) Finanzinstrumente(s), von wesentlichen Markt- und Wirtschaftskonditionen, einschließlich Zinsschwankungen, beeinflusst werden.

Die verschiedenen Strategien, die auf Finanzinstrumente angewendet werden, können wesentliche Auswirkungen auf die in diesem Material dargestellten Ergebnisse haben. Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis für künftige Erträge und der Wert einer Investition in ein Finanzinstrument kann sowohl fallen als auch steigen. Investoren erlangen möglicherweise nicht ihren ursprünglich investierten Betrag zurück.

Die Daten zur Wertentwicklung, sofern angegeben, berücksichtigen weder Vergütungen, noch Kosten, welche beim Kauf oder Verkauf anfallen, noch Steuern.

Sämtliche Informationen, auf welche in diesem Dokument Bezug genommen wird, werden auf [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) vorgehalten.

Lipper Ratings stellen weder eine Investitionsberatung dar, noch gelten sie als Verkaufs- bzw. Kaufempfehlung für Wertpapiere oder Anlageinstrumente für beliebige Marktsegmente. Deshalb sollten Sie die Entscheidung für bestimmte Investitionen nicht ausschließlich auf Basis dieser Informationen treffen. Lipper Ratings dienen lediglich zu Informationszwecken. Lipper haftet nicht für die Genauigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen. Darüber hinaus kann Lipper nicht für Verluste oder Schäden haftbar gemacht werden, die auf die von Lipper oder einem angeschlossenen Unternehmen bereitgestellten Informationen zurückzuführen sind. © Thomson Reuters 2017. Alle Rechte vorbehalten.

© 2017 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen: 1- sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Informationsanbietern, 2- dürfen weder kopiert noch verbreitet werden, und 3- ihre Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität werden nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Informationsanbieter haften für irgendwelche Schäden oder Verluste infolge der Verwendung dieser Informationen.

Morningstar Sterne werden von 1 bis 5 vergeben, wobei 5 die höchste Wertung ist.