



Werbemitteilung - JUNI 2017

# PARVEST DIVERSIFIED DYNAMIC



RISIKOSTREUUNG

## WAS SIE WISSEN SOLLTEN

- ▶ Ein breites Universum aus Aktien, Anleihen und Diversifizierungsinstrumenten wie Rohstoffe und europäische Immobilien\*
- ▶ Eine flexible Aufteilung der Vermögenswerte auf die Anlageklassen, die je nach Volatilität angepasst wird
- ▶ Eine Anlagestrategie, die auf ein attraktives Risiko-Rendite-Profil und eine Begrenzung des maximalen Verlusts ausgelegt ist\*\*

## EIN AUF DIE VOLATILITÄT AUSGERICHTETER INVESTMENTANSATZ

Der Investmentansatz dieses Fonds stützt sich auf zwei Säulen:

Zum einen investiert er in ein breites Spektrum an Aktien und Anleihen sowie ergänzend in verschiedene Instrumente zur Risikostreuung. Diese Positionen können flexibel an die Kurschwankungen der Kapitalmärkte angepasst werden.

Zum anderen investiert der Fonds mit dem Ziel, das Risikoniveau stabil zu halten. Dazu werden die Kursschwankungen jeder einzelnen Position im Depot überwacht, um die gesamte Volatilität (Definition siehe Folgeseite) bei ungefähr 7,5 % zu halten. Die marktüblichen Schwankungen lassen sich so zwar nicht ausschließen, aber deutlich einschränken.

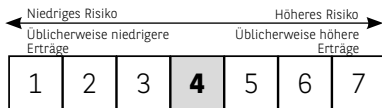
Die Volatilität verhält sich normalerweise genau umgekehrt wie die Kurse: sie steigt in schwachen Börsenjahren und fällt in starken. Sie ist daher der wichtigste Faktor, von dem wir die Höhe unserer Investments abhängig machen. Wir reduzieren unsere Positionen in einer Assetklasse, wenn die Volatilität hoch ist, und kaufen hinzu, wenn die Volatilität niedrig ist. Diese flexible Verwaltung sorgt für eine größere Stabilität und ein besseres Risiko-Rendite-Profil, bei gleichzeitiger Begrenzung des maximalen Verlusts.

Unser Anlageverfahren zeichnet sich also durch ein hohes Maß an Flexibilität und Reaktionsschnelligkeit aus.

\* Direktanlagen in Rohstoffen oder Immobilien werden nicht getätigt.

\*\* Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.

## 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, 31. Mai 2017



Stand: 30. April 2017



**BNP PARIBAS**  
**ASSET MANAGEMENT**

**Der Assetmanager  
für eine Welt  
im Wandel**



## VOLATILITÄT:

Die Volatilität misst die Schwankungen eines Vermögenswertes über einen bestimmten Zeitraum. Sie wird auch als Maßgröße für das Risiko eines Vermögenswertes herangezogen, vor allem in fallenden Märkten. Analysen auf der Grundlage historischer Daten belegen, dass die Volatilität in der Regel steigt, wenn die Märkte fallen (und umgekehrt).

## WAS SIND DIE RISIKEN?

Anlagen in Parvest Diversified Dynamic unterliegen den gleichen Risiken wie jede Anlage in Wertpapiere, insbesondere in Aktien und Anleihen.

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:

**Kreditrisiko:** Der Fonds berücksichtigt bei Investitionen in Wertpapieren stets die Bonität der jeweiligen Emittenten, d.h. deren Fähigkeit, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Sinkende Bonität kann zu einem Wertverlust der Anleihe und des Fonds führen.

**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.

**Ausfallrisiko der Gegenpartei:** Dieses Risiko ist mit der Fähigkeit der Gegenpartei einer Finanztransaktion verbunden, ihre Verpflichtungen (z. B. Zahlung, Lieferung, Rückerstattung) zu erfüllen.

**Operationelles Risiko:** Einige Märkte sind weniger stark reguliert als die meisten internationalen Märkte; deswegen können die Dienstleistungen für die Verwahrung und Liquidation für den Teilfonds auf solchen Märkten mit höheren Risiken verbunden sein.

**Derivaterisiko:** Bei Anlagen in außerbörslich gehandelte oder börsennotierte Derivate versucht der Fonds, die Erträge seiner Position abzusichern und/oder eine Hebelwirkung zu erzielen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass durch den Hebeleffekt die Volatilität des Teilfonds erhöht wird.

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 [www.bnpparibas-am.de](http://www.bnpparibas-am.de)

## FONDSEIGENSCHAFTEN:

Teilfonds von Parvest, einem UCITS IV SICAV nach Luxemburger Recht.

<b>Verwaltungsgesellschaft:</b>	BNP Paribas Investment Partners (Luxemburg)
<b>Delegierter Anlageverwalter:</b>	THEAM
<b>Auflegungsdatum:</b>	2. Mai 1997
<b>Fondswährung:</b>	EUR
<b>ISIN:</b>	Classic (thesaurierend): LU0089291651 Classic (ausschüttend): LU0089290844
<b>Laufende Kosten*:</b>	1,76%
<b>Verwaltungsgebühren (max.):*</b>	1,10 %
<b>Rücknahmegebühr (max.):*</b>	keine
<b>Ausgabeaufschlag (max.):</b>	3,00%
<b>Depotbank:</b>	BNP Paribas Securities Services (Luxemburg)

\*\* 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.

Angesichts wirtschaftlicher Risiken unter 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. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse stellen keine Garantie für zukünftige Renditen dar.