

# PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

## WAS SIE WISSEN SOLLTEN

- ▶ **Anlagelösung, die auf die Verbesserung des langfristigen Risiko-Ertrags-Profiles abzielt, was uns im aktuellen Marktumfeld angemessen scheint**
- ▶ **Der Fonds verfolgt das Ziel, den MSCI World Index bei rückläufigen Märkten zu übertreffen und an steigenden Märkten zu partizipieren\***
- ▶ **Die Anlagestrategie wurde intern entwickelt, um ein Engagement in globalen Aktien mit niedriger Volatilität aus allen, nicht nur den defensivsten Sektoren zu bieten**
- ▶ **Das Portfolio wird von den BNPP AM Experten für quantitative Anlagen verwaltet**

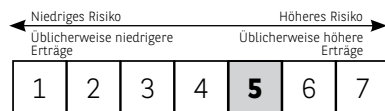
## AKTIENANLAGE MIT NIEDRIGER VOLATILITÄT FÜR EINE BESSERE LANGFRISTIGE WERTENTWICKLUNG

Dieser Aktienfonds wurde konzipiert, damit Anleger von der so genannten „Volatilitätsanomalie“ profitieren können – einem Phänomen, auf das der amerikanische Finanzökonom Robert Haugen, ein Pionier der quantitativen Anlage, Anfang der 1970er Jahre hinwies und das im Anschluss von weiteren Wissenschaftlern untersucht wurde. Es zeigt, dass die am wenigsten risikobehafteten Portfolios im Gegensatz zu den herkömmlichen Überzeugungen der klassischen Finanztheorie volatilere Aktien auf lange Sicht schlagen können. Dieses Phänomen, das auch als „Low-Volatility-Effekt“ bezeichnet wird, gilt für alle Regionen und Branchen.

Durch eine Anlage in die am wenigsten risikobehafteten Aktien des Anlagespektrums strebt der Fonds eine risikobereinigte Performance an, die den MSCI World Index\* übertrifft. Diese Strategie wird für das Spektrum der globalen Aktien verfolgt. Ausgewählt werden die Werte mit der niedrigsten Volatilität des jeweiligen Wirtschaftssektors, wobei der Tracking Error gegenüber dem Referenzindex des Fonds, MSCI World Net Return Index, erfasst wird.

\* Die Wertentwicklungen und Ergebnisse der Vergangenheit lassen keinesfalls auf aktuelle oder zukünftige Wertentwicklungen schließen. Es kann keinerlei Garantie gegeben werden, dass das gesetzte Performanceziel erreicht wird.

## RISIKOSKALA (SRRI):



1: niedrigste Risikoklasse; 7: höchste Risikoklasse

SRRI: Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (Synthetic Risk Reward Indicator).

Je höher das Risiko, desto länger der empfohlene Anlagehorizont



Stand: 31.08.2018.



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

**Der Assetmanager  
für eine Welt  
im Wandel**



## VOLATILITÄT

Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite des Preises einer Anlage über einen bestimmten Zeitraum. Sie kann auch als Risikomaß einer Anlage und als zukunftsgerichteter Indikator aufgefasst werden, insbesondere in Phasen rückläufiger Märkte. Effektiv zeigen Untersuchungen auf der Basis von historischen Daten, dass die Volatilität tendenziell steigt, wenn die Märkte rückläufig sind, und sinkt, wenn sie anziehen.

## WAS SIND DIE RISIKEN?

Der Wert einer Anlage kann durch Zinsschwankungen beeinflusst werden. Die Zinssätze können durch verschiedene Faktoren oder Ereignisse beeinflusst werden, wie etwa Geldpolitik, Leitzins, Inflation usw. Anleger werden auf die Tatsache hingewiesen, dass ein Anstieg der Zinsen zu einem Wertrückgang der Anlagen in Anleihen und Schuldinstrumenten führt.

Der Wert der Anlagen und ihre Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger sein Kapital nicht in voller Höhe zurückerhält.

Nachstehend sind die weiteren spezifischen Risiken für diesen Fonds aufgeführt:

**Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko entsteht, wenn es wegen eines Mangels an Käufern nicht möglich ist, Vermögenswerte zu einem gewünschten Zeitpunkt zu einem fairen Marktpreis zu verkaufen.

**Operatives und Verwahrungsrisiko:** Bestimmte Märkte sind weniger reguliert als die meisten internationalen Märkte. Folglich könnten Dienstleistungen in Bezug auf die Verwahrung oder Liquidation des Teilfonds an diesen Märkten mit höheren Risiken behaftet sein.

Eine umfassende Definition und Beschreibung der Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Anlagerisiken“ des Verkaufsprospekts. Die rechtlichen Dokumente dieses Fonds (Verkaufsprospekt, Jahresberichte, WAI) sind auf unserer Internetseite [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) einzusehen.

## FONDSEIGENSCHAFTEN

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

**Verwaltungsgesellschaft:** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg

**Aufledgedatum:** 17. Mai 2013

**Referenzindex:** MSCI World (NR)

**Fondswährung:** EUR

**ISIN-Code:** Classic (thesaurierend): LU0823417810

Classic (ausschüttend): LU0823417901

**Laufende Gebühren:** 1,96 %

**Verwaltungsgebühr (max.):\*** 1,50 %

**Ausgabeaufschlag (max.):\*** 3,00 %

**Rücknahmegebühr (max.):\*** keine

**Depotbank:** BNP Paribas Securities Services (Luxembourg)

\* Classic-Anteile (thesaurierend). Individuelle Kosten wie Gebühren, Steuern und Ausgabeaufschläge sind nicht enthalten. Diese erfahren Sie durch Ihre Hausbank/ Depotbank.

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 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.

© 2018 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.