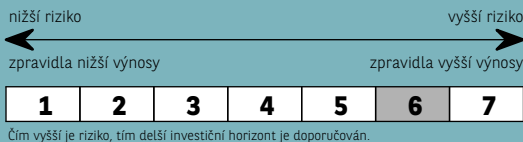




PARVEST EQUITY USA - (Classic)

POMĚR RIZIKA A VÝNOSŮ



KÓDY

	Kód kapitalizační třídy	kód distribuční třídy
ISIN	LU0012181318	LU0012181235
BLOOMBERG	PUK3017 LX	PUU3016 LX
WKN	972565	972564
CUSIP	L7573K377	L7573L359

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU - USD

Čisté obchodní jmění (Kap.)	123.06
Čisté obchodní jmění (Div.)	80.43
Max. ČOI za 12 měs. Kap. (17/08/15)	128.79
Min. ČOI za 12 měs. Kap. (08/02/16)	104.33
Velikost fondu (v mil.)	440.60
Poslední dividend (22/04/16)	1.77
Počáteční ČMH	17.73

CHARAKTERISTIKA

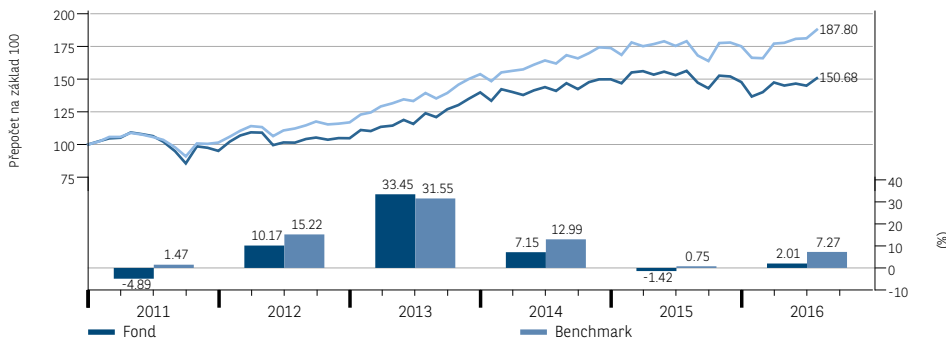
Benchmark	S&P 500 Composite (NR)
Národnost	Lucembursko
Právní forma	Podfond akciové společnosti s proměnlivým základním kapitálem s evropským pasem
Datum vzniku	27.březen 1990
Základní měna (třídy fondu)	Americký dolar
Správce fondu	Henri FOURNIER
Správcovská společnost	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Delegovaný investiční správce	THEAM
Depozitář	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Maximální vstupní poplatky	3%
Výstupní poplatky	0%
Max. poplatky při přestupu	1,50%
Poplatky za správu ke dni 30/11/2015	1,97%
Maximální správní poplatky (roční)	1.50%
Frekvence kalkulace ČOI (ceny)	Denně
Termín pro dodání objednávky	Den D před 15.00 (Lucemburského času) v Lucembursku
Vypořádání	Účet kreditován/debetován D+4 (D+3 ve Francii)
Vypořádání/Typ kurzu	Neznámé ČOI

● INVESTIČNÍ CÍL

Tento fond usiluje o střednědobé zvýšení hodnoty svých aktiv prostřednictvím investic převážně do akcií a do na akcie vázaných instrumentů amerických společností. Výběr akcií probíhá na základě kvantitativního modelu amerického trhu, vyvinutého v rámci BNP Paribas Asset Management, který podléhá kontrole správce fondu.

● KUMULATIVNÍ A ROČNÍ VÝKONNOST (USD) po odečtení poplatků

Za 5 let



Výkonnost se v čase mění, a tak z minulých výkonností nelze usuzovat na budoucí výsledky. Zdroj výpočtu výkonnosti: BNP Paribas Securities Services.

● VÝKONNOST KE DNI 29/07/2016 (USD) (Po odečtení poplatků)

Kumulativní (%)	Fond	Benchmark
1 měsíc	3,94	3,65
3 měsíce	3,87	5,65
Od počátku roku	2,01	7,27
Červenec 2015 - Červenec 2016	- 3,61	4,92
Červenec 2014 - Červenec 2015	10,87	10,53
Červenec 2013 - Červenec 2014	13,81	16,21
Červenec 2012 - Červenec 2013	22,15	24,16
Červenec 2011 - Červenec 2012	- 0,72	8,41

Anualizovaná (%) (báze 365 dní)

1 rok	- 3,62	4,93
3 roky	6,76	10,48
5 let	8,08	12,65
Od první čisté hodnoty aktiv (27/04/1990)	7,80	9,29

Výkonnost se v čase mění, a tak z minulých výkonností nelze usuzovat na budoucí výsledky. Zdroj výpočtu výkonnosti: BNP Paribas Securities Services.

*Všechny údaje a výkonnost jsou uvedeny k tomuto datu, pokud není stanoveno jinak.



ANALÝZA RIZIKOVOSTI

	Fond	Bench.
Volatilita (%)	11.99	10.94
Směrodatná odchylka od benchmarku (%)	4.78	-
Informační poměr	-0.78	-
Sharpeho poměr	0.54	0.93
Alfa (%)	-3.31	-
Beta	1.00	-
R ²	0.84	-
Období: 3 roky. Četnost: měsíčně		

● HLAVNÍ POZICE V PORTFOLIU

Název aktiva	%
VANTIV INC - CL A	2.65
LENNOX INTERNATIONAL INC	2.49
SABRE CORP	2.29
OREILLY AUTOMOTIVE INC	2.28
TYSON FOODS INC	2.25
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	2.22
HOME DEPOT INC	2.18
CAMPBELL SOUP CO	2.13
GLOBAL PAYMENTS INC	2.08
LOWE'S COMPANIES INC	2.00

Počet pozic držných v portfoliu: 145

Zdroj údajů: BNP Paribas Securities Services

● HLAVNÍ AKTIVNÍ POZICE VE SROVNÁNÍ S BENCHMARKEM

Tituly	Nadvážené pozice	Tituly	Podvážené pozice
Vantiv Inc - Cl A	2,65%	Apple Inc.	-3,03%
Lennox International Inc	2,49%	Microsoft Corp	-2,37%
Sabre Corp	2,30%	Exxon Mobil	-1,96%
Tyson Foods Inc	2,14%	Johnson & Johnson	-1,83%
Oreilly Automotive Inc	2,14%	Amazon.com.inc.	-1,56%
Lyondellbasell Industries	2,08%	Facebook Inc	-1,52%
Campbell Soup Co	2,07%	Berkshire Hathaway Inc	-1,44%
Global Payments Inc	2,02%	At&t Inc Sbc Us	-1,41%
Lear Corp	1,86%	General Electric Co	-1,32%
Masco Corp Usd 1	1,77%	Jp Morgan Chase & Co	-1,24%

Zdroj údajů: BNP Paribas Securities Services

● STRUKTURA PODLE ODVĚTVÍ (%)



Celková expozice: 99,88 %

Zdroj údajů: BNP Paribas Securities Services

● ZASTOUPENÍ JEDNOTLIVÝCH SEKTORŮ (%)

	v portfoliu	ve srovnání s indexem
Zbytné spotř. zb.	24.90	12.45
Průmysl	22.06	12.16
Informační technol.	17.30	-3.16
Spotřební zboží	14.46	4.35
Suroviny	7.77	4.84
Zdravotnictví	4.93	-10.22
Finanční	4.54	-11.25
Komunální služby	1.90	-1.54
Telekom. služby	1.12	-1.7
Neklasifikované	0.66	0.66

Zdroj údajů: BNP Paribas Securities Services

Autorem tohoto dokumentu je společnost BNP Paribas Asset Management S.A.S. (BNPP AM)*, člen skupiny BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)**. Obsahuje názory a statistická data, které společnost BNPP AM považuje ke dni jejich zveřejnění s ohledem na ekonomickou a finanční situaci v daný okamžik za správné a v souladu se zákonem. Tento dokument nepředstavuje investiční poradenství ani není součástí nabídky nebo výzvy k upsání či nákupu jakéhokoli finančního nástroje a není na něm ani na žádné jeho části založena žádná smlouva ani jiný závazek jakékoli povahy. Společnost BNPP AM poskytuje tento dokument bez znalosti investorovy konkrétní situace. Před úpisem či nákupem podílů by si měli investoři ověřit, ve kterých zemích je fond (fondy), jichž se tento dokument týká, registrován a které podjondy a které třídy akcií a podílů mohou být v dané zemi veřejně nabízeny a prodávány. Tento fond nesmí být zejména veřejně nabízen a prodáván ve Spojených státech amerických. Investoři, kteří hodlají upisovat akcie a podíly, by si měli pečlivě přečíst aktuální prospekt schválený příslušným orgánem dohledu, který lze získat od společnosti BNPP AM (na jejich internetových stránkách www.bnpparibas-ip.com nebo v jejím zákaznickém oddělení) nebo od distributorů fondu. Zároveň by si měli prostudovat poslední finanční výkazy fondů, které lze rovněž získat od výše uvedených osob, od případných místních zástupců společnosti BNPP AM nebo na internetových stránkách společnosti BNPP AM. Před investováním do fondu by se měli investoři poradit se svými právními a daňovými poradci. Vzhledem k ekonomickým a tržním rizikům není možné zaručit, že fond splní svůj investiční cíl. Hodnota akcií, resp. podílů může klesat i růst. Na hodnotu investice mohou mít vliv zejména změny devizových kurzů. Údaje o výkonnosti jsou uváděny po započítání správních poplatků. Jsou počítány na základě celkových výnosů se zohledněním času a započítáním čistých dividend a reinvestovaných úroků, avšak nezahrnují vstupní a výstupní poplatky, poplatky za konverzi na jinou měnu ani žádné daně. Výkonnost v minulých obdobích není zárukou výsledků fondu v budoucnu. Investoři, kteří uvažují o nákupu podílů, by si měli pozorně přečíst aktuální prospekt nebo sdělení klíčových informací schválené regulačním orgánem. Tyto dokumenty jsou k dispozici ve společnosti BNPP AM. * Společnost BNPP AM je investiční společnost registrovaná u francouzského Úřadu pro dohled nad finančními trhy (Autorité des Marchés Financiers) pod reg. č. 96002 jako zjednodušená akciová společnost se základním kapitálem ve výši 67 373 920 eur a se sídlem podnikání 1, boulevard Haussmann, 75009 Paříž, Francie, zapsána v obchodním rejstříku v Paříži pod reg. č. 319 378 832. ** BNP Paribas Investment Partners je globální značka a název služeb správy aktiv ve skupině BNP Paribas. Pokud jsou v tomto dokumentu zmiňovány jednotliví správci aktiv ve skupině BNP Paribas Investment Partners, je to pouze pro Vaši informaci. Tyto společnosti nemusejí působit ve Vaší zemi. S žádostmi o další informace se prosím obraťte na investičního partnera, který má příslušnou licenci v České republice, případně na distributora fondů společnosti BNPP IP v České republice.

BNP Paribas Asset Management - akciová společnost s kapitálem ve výši 67 373 920 Eur - Sídlo společnosti: 1 bld Haussmann 75009 Paris - RCS Paříž 319 378 832 - Design a návrh: Marketing/Communication