

BNP PARIBAS GLOBAL CONVERTIBLE

ČO MUSÍTE VEDIETĚ

- ▶ **Fond, ktorý môže ponúknuť výnosy blízke výnosom z akcií pri nižšej volatilitate.**
- ▶ **Globálny prístup k expozíciám expozícií v tejto hybridnej triede aktív.**
- ▶ **Skúsený odborný tím portfólio manažérov s lokálnym a regionálnym záberom z hľadiska stratégie a analýz.**

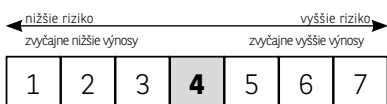
INVESTOVANIE DO KONVERTIBILNÝCH DLHOPISOV Z CELÉHO SVETA

Tento globálny fond patrí medzi najväčšie vo svojej kategórii z hľadiska aktív, ktoré spravuje*. Ponúka investorom prístup na trh globálnych prevoditeľných dlhopisov bez obmedzenia z hľadiska regiónov, odvetví alebo emitentov. Portfólio sa zostavuje na základe najlepších odporúčaní našich odborníkov na prevoditeľné dlhopisy v Európe a Ázii.

Veríme, že rozdelenie prevoditeľných dlhopisov v rámci diverzifikovaného portfólia pomáha zlepšiť rovnováhu medzi rizikom a výnosom. V dlhodobom horizonte ponúkajú prevoditeľné dlhopisy vo všeobecnosti atraktívne výnosy a zároveň je ich volatilita nižšia ako volatilita na akciových trhoch. Preto dokážu spravidla zachytiť rast akciových trhov a súčasne chrániť pred ich väčšími poklesmi.

* Zdroj: BNPP AM: USD 698.8 miliónov (k 31/08/2020)

ŠKÁLA RIZIKA



1: najnižší rizikový stupeň; 7: najvyšší rizikový stupeň

SRRI: Syntetický ukazovateľ rizika a výnosu

Čím vyššie riziko, tým dlhší je odporúčaný investičný horizont

Zdroj: BNPP AM, k 31/08/2020



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager
for a changing
world



PREVODITEĽNÉ DLHOPISY:

- Prevoditeľný dlhopis je dlhopis, ktorý jeho majiteľovi dáva možnosť zameniť ho za akcie emitenta podľa vopred známeho pomeru. Kombináciou vlastností dlhopisu a akcií sa prevoditeľné dlhopisy radia medzi hybridné nástroje.
- Prevoditeľné dlhopisy profitujú z viacerých zaujímavých vlastností:
 - ✓ ako dlhopisy poskytujú výnos z držby (carry);
 - ✓ ako právo podieľať sa na vlastnom imaní emitenta na základe stanoveného konverzného pomeru sú citlivé na cenové zmeny podkladových akcií (delta).

Tento hybridný produkt sa kupuje predovšetkým pre svoj defenzívny (asymetrický) profil. Keď poklesnú akciové trhy, dlhopisový charakter poskytuje určitú ochranu pred poklesom. Keď trhy rastú, akciový charakter umožňuje investorom podieľať sa na týchto ziskoch.

AKÉ SÚ RIZIKÁ?

Konvertibilné dlhopisy majú charakter sčasti akciový a sčasti dlhopisový. Profil riziko/výnos sa nachádza medzi rizikovým profilom týchto dvoch aktív.

Čím je riziko vyššie, tým dlhší je odporúčany investičný horizont.

Investície podliehajú výkyvom na trhu a rizikám spojeným s investíciami do cenných papierov. Hodnota investície ako aj výnos, ktorý generuje, môže v čase stúpať, ale aj klesať a je možné, že investor nedosiahne pri predaji úroveň svojej počiatočnej investície.

Špecifické riziká súvisiace s týmto fondom sú uvedené ďalej:

Úverové riziko: Toto riziko sa vzťahuje na schopnosť emitenta plniť si záväzky: pokles ratingu emisie alebo emitenta môže viesť k poklesu hodnoty dlhopisov, do ktorých fond investoval.

Riziko likvidity: Toto riziko vyplýva z ťažkostí pri predaji aktív za objektivnú trhovú cenu a v požadovanom čase z dôvodu nedostatku kupujúcich.

Riziko protistrany: Toto riziko súvisí so schopnosťou protistrany splniť svoje záväzky plynúce z finančnej transakcie ako je platba, dodanie a úhrada.

Prevádzkové riziko a riziko úschovy: Niektoré trhy sú menej regulované ako väčšina medzinárodných trhov. Služby súvisiace so správou a likvidáciou podfonde na takýchto trhoch môžu byť preto rizikovejšie.

Riziko derivátov: Pri investovaní do mimoburzových alebo kótovaných derivátov má fond za cieľ zabezpečovanie (hedging) a/alebo maximalizáciu výnosu svojej pozície. Upozorňujeme investora na skutočnosť, že maximalizácia zvyšuje volatilitu podfonde.

Podrobnejšie informácie o poplatkoch nájdete v časti „Investičné riziká“ prospektu fondu, ktorý je dostupný na adrese www.bnpparibas-am.com

CHARAKTERISTIKA:

Podfond BNP Paribas Funds v súlade s PKIPCP V registrovaný podľa luxemburského práva.

Správcovská spoločnosť:	BNP Paribas Asset Management Luxembourg
Delegovaný správca:	BNPP AM France
Dátum vzniku:	17/05/2013
Benchmark:	Thomson Reuters Convertible Global Focus (hedged in EUR) (RI)
ISIN:	Classic RH EUR Capitalisation : LU0823394852 Classic Capitalisation LU0823394779
Mena**:	EUR
Priebežné poplatky**:	k 31/10/2019
Classic RH EUR:	1.60%
Správcovský poplatok (max)**:	1.20%
Vstupný poplatok (max)**:	3.00%
Výstupný poplatok (max)**:	žiadnen
Depozitár:	BNP Paribas Securities Services (Luxembourg)

* Formou prevodu bývalého podfonde BNPP L1 Convertible Bond World (založeného 16/03/2004) fondu BNP Paribas L1 SICAV.

** Classic RH EUR

Zdroj: BNPP AM, k 31/08/2020

Podrobnejšie informácie nájdete na adrese www.bnpparibas-am.sk a www.bnpparibas-am.cz

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, investičná správcovská spoločnosť je zjednodušená akciová spoločnosť so sídlom na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, registrovaná na úrade Autorité des marchés financiers (Úrad pre dohľad nad finančnými trhmi) pod číslom GP 96002.

Tento materiál vydala a pripravila investičná správcovská spoločnosť. Obsahuje stanoviská a štatistické údaje, ktoré sa považujú za zákonné a správne v deň ich zverejnenia podľa ekonomického a finančného prostredia v danom čase. Tento dokument nepredstavuje investičnú radu ani netvorí časť ponuky či výzvy na upísanie alebo nákup akýchkoľvek finančných nástrojov, ani nie je ako celok či časť základom akejkoľvek zmluvy či záväzku. Tento dokument sa poskytuje bez znalostí o situácii investora. Pred upísaním si majú investori overiť, v ktorých krajinách sú finančné nástroje opísané v tomto dokumente zaregistrované a schválené na verejný predaj. Osobitne sa finančné nástroje nesmú verejne ponúkať ani predávať v Spojených štátoch amerických. Investori, ktorí uvažujú o upísaní, si majú starostlivo prečítať najnovší prospekt a kľúčové informácie pre investora (KIID) schválené regulačným úradom, ktoré sú k dispozícii na webovej stránke. Investorom odporúčame pozrieť si posledné finančné správy, ktoré sú tiež k dispozícii na webovej stránke. Pred investovaním sa investori majú poradiť so svojimi právnyimi a daňovými poradcami. Vzhľadom na ekonomické a trhové riziká nemožno poskytnúť žiadnu záruku, že investičné nástroje dosiahnu svoje finančné ciele. Ich hodnota sa môže znížiť aj zvýšiť. Hodnotu investície môžu ovplyvniť najmä zmeny vo výmenných kurzoch. Výkonnosť je zobrazená bez správcovského poplatku a vypočítava sa pomocou globálnych výnosov s časom, ktorý zohrával úlohu, s čistými dividendami a podielom reinvestovania, no nezahŕňajú poplatky za upísanie alebo spätné odkúpenie, poplatky za výmenný kurz ani daň. Minulá výkonnosť nie je zárukou budúcich výsledkov. Všetky informácie uvedené v tomto dokumente sú k dispozícii na webovej stránke www.bnpparibas-am.com.