


BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

L'asset manager d'un monde qui change



PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY

ACTIONS

Votre besoin :

- ▶ RÉDUIRE LES RISQUES
- ▶ DIVERSIFIER VOS PLACEMENTS
- ▶ PRÉPARER L'AVENIR

CE QU'IL FAUT RETENIR

- ▶ Une solution d'investissement qui vise à améliorer le profil "rendement / risque" sur le long terme. Elle nous semble appropriée dans des conditions de marchés incertaines
- ▶ Un fonds visant à surperformer l'indice MSCI World lors de phases de baisse des marchés et à suivre les marchés en période haussière*
- ▶ Une stratégie d'investissement développée en interne pour offrir une exposition aux actions mondiales peu volatiles de tous les secteurs et visant à réaliser une meilleure performance tout en contrôlant le risque
- ▶ Un portefeuille géré par THEAM, le spécialiste de BNP Paribas Investment Partners pour les investissements quantitatifs

INVESTIR DANS DES ACTIONS PEU VOLATILES POUR DE MEILLEURES PERFORMANCES À MOYEN TERME

Ce fonds actions est conçu pour faire bénéficier les investisseurs de « l'anomalie de volatilité », un phénomène mis en évidence au début des années 70 par l'économiste financier américain Robert Haugen, pionnier dans le domaine de l'investissement quantitatif, et étudié depuis par d'autres chercheurs. Contrairement à ce qu'enseigne la théorie financière classique, il a été démontré que les portefeuilles les moins risqués réalisent sur le long terme des rendements supérieurs aux indices de marchés. Ce phénomène, appelé "anomalie de faible volatilité", s'applique à toutes régions et à tous secteurs.

En investissant dans des actions moins volatiles que la moyenne du marché, le gérant essaie de générer des performances plus élevées* avec souvent un risque moins grand. Ce fonds vise ainsi à surperformer l'indice MSCI World Net Return sur le long terme tout en contrôlant l'écart de suivi (tracking error) par rapport à l'indice de référence. Pour ce faire, il investit les actions mondiales les moins volatiles de chaque secteur d'activité, y compris les secteurs cycliques.

ÉCHELLE DE RISQUE



1 : risque le moins élevé ; 7 : risque le plus élevé

SRRI : indicateur synthétique de risque et de rendement
 Plus le risque est élevé, plus l'horizon d'investissement recommandé est long

Source : BNPP IP, au 30 juin 2015.

* Les performances et réalisations du passé ne présument en rien des performances actuelles ou à venir. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de l'objectif de performance fixé.



FOCUS

VOLATILITÉ :

La volatilité est un indicateur de l'importance des fluctuations de cours d'un actif sur une période donnée. Une volatilité élevée signifie que le cours varie fortement, souvent à cause d'incertitudes sur les marchés. Une faible volatilité signifie que le cours varie peu, car toutes les nouvelles ont déjà été prises en compte par le marché par exemple.

QUELS SONT LES RISQUES ?

Les placements en actions sont exposés à d'importantes fluctuations des cours, notamment imputables aux mauvaises nouvelles concernant l'émetteur ou le marché. Par ailleurs, ces fluctuations sont souvent amplifiées à court terme.

Plus le risque est élevé, plus l'horizon d'investissement recommandé est long.

Les investissements réalisés sont soumis aux fluctuations du marché et aux risques inhérents aux investissements en valeurs mobilières. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent enregistrer des hausses comme des baisses et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur placement.

Pour ce fonds les risques particuliers sont décrits ci-dessous :

Risque de liquidité : Ce risque découle de la difficulté de vendre un actif à un cours de marché juste et au moment souhaité en raison d'un manque d'acheteurs.

Risque opérationnel et lié à la garde : Certains marchés sont moins réglementés que la plupart des marchés internationaux. Par conséquent, les services liés à la garde ou à la liquidation du compartiment sur ces marchés pourraient être plus risqués.

Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez vous référer à la section « Risques d'investissement » du prospectus du fonds. Les documents légaux de ce fonds (prospectus, rapports annuels, DICI) peuvent être téléchargés sur notre site internet www.bnpparibas-ip.com

CARACTÉRISTIQUES :

Compartiment de Parvest, SICAV de droit luxembourgeois conforme à la directive 2009/65/CE

Société de gestion : BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Gestionnaire délégué : THEAM

Date de lancement* : 17/05/2013

Indice de référence : MSCI World NR

Devise de référence : EUR

Codes ISIN : Classic Capitalisation : LU0823417810

Classic Distribution : LU0823417901

Privilege Capitalisation : LU0823418545

Privilege Distribution : LU0823418891

Frais courants : au 31/03/2015

Part C : 1,99 %

Part P : 1,20 %

Frais de gestion (max) :** 1,50 %

Frais d'entrée (max) :** 3,00 %

Frais de sortie (max) :** Néant

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services (Luxembourg)

* Par apport d'actif de l'ex BNP Paribas L1 Equity World Low Volatility créé le 06/04/1998

** Part Classic Capitalisation

Source : BNPP IP, au 30 juin 2015.

Pour en savoir plus : www.bnpparibas-ip.com

Le présent document est publié par BNP Paribas Asset Management S.A.S. (BNPP AM)*, un membre de BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)**. Il contient des opinions et des données statistiques que BNPP AM considère légitimes et correctes le jour de leur publication conformément à l'environnement économique et financier en place à cette date. Le présent document ne constitue ni un conseil d'investissement, ni une invitation, ni une offre de souscription, ni une sollicitation d'achat de quelconque instrument financier et ne doit en aucun cas servir de base, en tout ou en partie, pour quelconque contrat ou engagement que ce soit. Ces informations sont communiquées sans connaissance de la situation spécifique de l'investisseur. Avant toute souscription, les investisseurs devraient vérifier dans quels pays le ou les fonds visés dans le présent document sont enregistrés et, dans les pays en question, quels compartiments ou quelles classes d'actifs sont autorisés à la vente publique. En particulier, le fonds ne peut être offert ou vendu publiquement aux États-Unis. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire des parts de lire attentivement la version la plus récente du prospectus ou DICI approuvée par l'autorité compétente, disponible auprès du Service Clients de BNPP AM et sur le site www.bnpparibas-ip.com, ou auprès des distributeurs du fonds. Les investisseurs sont également vivement invités à consulter les rapports financiers les plus récents du fonds en question, disponibles auprès des correspondants de BNPP AM ou sur le site internet de BNPP AM. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux avant d'investir dans le fonds. Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par le fonds de ses objectifs d'investissement. La valeur des parts est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. En particulier, la valeur d'un investissement peut varier en fonction des fluctuations des taux de change. Les performances sont communiquées après déduction des commissions de gestion et sont calculées sur la base de rendements globaux. Elles s'entendent facteur temporel, dividendes nets et intérêts réinvestis compris, mais n'incluent ni les taxes ou frais de souscription ou de rachat, ni les commissions ou taxes de change. Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour les performances à venir. Pour la Suisse, s'agissant des fonds approuvés à la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts, ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, BNP Paribas (Suisse) SA, 2, place de Hollande, 1204 Genève ; le service de paiement en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich. * BNPP AM est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en France (numéro d'enregistrement 96002), constituée sous forme de société par actions simplifiées, au capital de 67 373 920 euros, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832. ** « BNP Paribas Investment Partners » est la marque globale des services de gestion d'actifs du groupe BNP Paribas. Les entités de gestion d'actifs faisant partie de BNP Paribas Investment Partners et éventuellement citées dans le présent document le sont uniquement à titre d'information et n'exercent pas nécessairement d'activités dans votre pays. Pour tout complément d'information, veuillez contacter votre partenaire local agréé ou distributeur local BNPP IP désigné, le cas échéant.