



## PARVEST EUROPEAN BOND

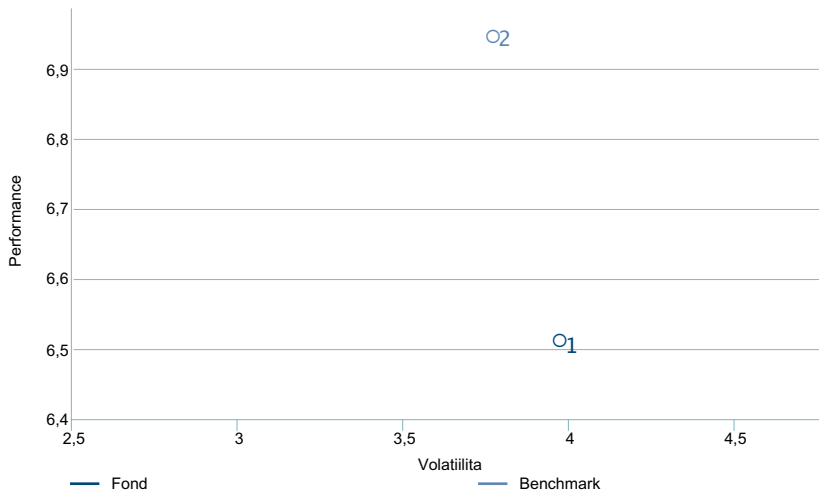
Ex : PARVEST OBLI-ECU

Třída Classic

## INVESTIČNÍ CÍL

Tento fond usiluje o střednědobou maximalizaci výnosů prostřednictvím investic do vysoce kvalitních státních a korporátních dluhopisů denominovaných v měnách členských států OECD. Úrokový výhled odvozený z vlastního průzkumu nastaví investiční pozice v rámci evropských dluhopisů. Manažer poté zvolí ty dluhopisy, které se jeví atraktivní vzhledem k dosažení těchto pozic. Modifikovaná durace se pohybuje mezi 0,5 a 8

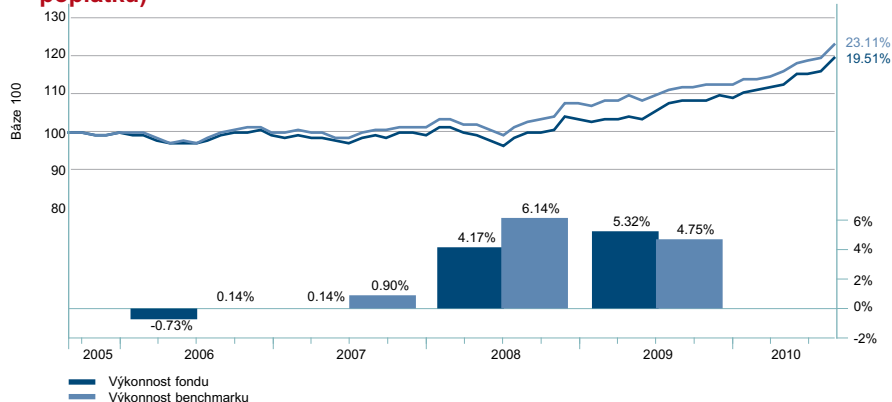
## ZAMERENÍ FONDU (PROFIL RIZIKA/VYNOSU) a vyber tríd aktiv (na období 3 let)



## VÝKONNOST KE DNI 31/08/2010 (Po odečtení poplatků)

Kumulativní (%)	EUR		USD	
	Fond	Benchmark	Fond	Benchmark
1 měsíc	3.12	3.34	0.60	0.81
3 měsíce	4.00	4.41	7.73	8.15
Od počátku roku	9.82	9.72	-2.71	-2.81
1 rok	10.44	10.13	-2.19	-2.46
3 roky	20.85	22.34	12.67	14.06
5 let	19.51	23.11	23.50	27.22
Od data vzniku (18/04/1991)	220.53	264.89	232.88	278.94
<b>Anualizovaná (%)</b>				
3 roky	6.51	6.95	4.05	4.48
5 let	3.63	4.24	4.31	4.93
Od data vzniku (18/04/1991)	6.19	6.91	6.40	7.11

## KUMULATIVNÍ A ROČNÍ VÝKONNOST (EUR) (Po odečtení poplatků)



Zdroj výpočtu výkonnosti: BNP Paribas Securities Services

Dluhopisy  
eurozóna/Evropa  
souhrnně  
všechny splatnosti

## RIZIKOVÝ PROFIL

Doporučená délka investice : minimálně 3 roky



## SPRÁVCE FONDU

Claude GUERIN

## BENCHMARK

JPM GBI EUROPEAN INDEX

## ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU - EUR

## Čisté obchodní jmění

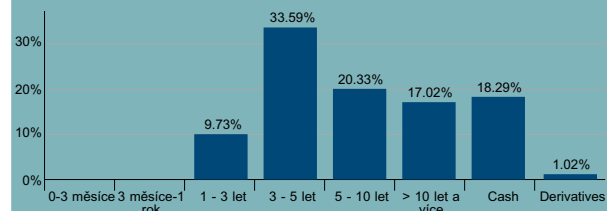
Čisté obchodní jmění (Kapitalizační)	320.53
nejvyšší v r.2010	320.53
nejnižší v r. 2010	290.95
Čisté obchodní jmění (Dividendové)	119.79
Velikost fondu (v mil.)	172.03
Poslední dividendu (18/06/10)	4.05

## K/D KÓDY

	K kódy	D kódy
ISIN	LU0031525370	LU0031525297
BLOOMBERG	PAREUBD LX	PAEUBDD LX

## MODIFIKOVANÁ DURACE

Fond	5.07
Benchmark	6.73
ZASTOUPENÍ DLUHOPISŮ SPEKULATIVNÍHO STUPNĚ (V %)	0.00

ROZDĚLĚ NÍ PODLE TYPU AKTIVA A  
PŘÍSLUŠNÉ MODIFIKOVANÉ DURACEVÁŽENÁ MODIFIKOVANÁ DURACE  
HLAVNÍCH TITULŮ PORTFOLIA

EURO BUND 10Y FUT ECH 09/10...	1.54	Vládní
FRANCE OAT 0% 25/04/2022	0.47	Vládní
ITALIE 3.75 15/12/2013	0.32	Vládní
FRANCE OAT 5.75 25/10/2032	0.24	Vládní
GERMANY 4.00 04/01/2018	0.21	Vládní
UK TREASURY 4.75 07/12/2038	0.17	Vládní
DTB BOBL 5Y FUT. 09/10 08/09/2...	0.17	Vládní
ITALIE 4.25 01/02/2019	0.17	Vládní
ALLEMAGNE 6.25 04/01/2024	0.16	Vládní
FRANCE 4.00 25/04/2055	0.16	Vládní

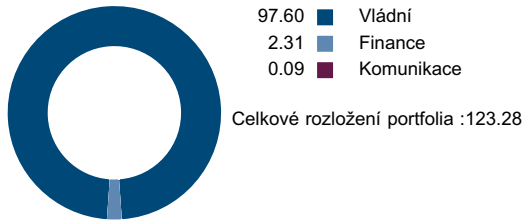
Celkový počet investičních pozic : 55

1/2

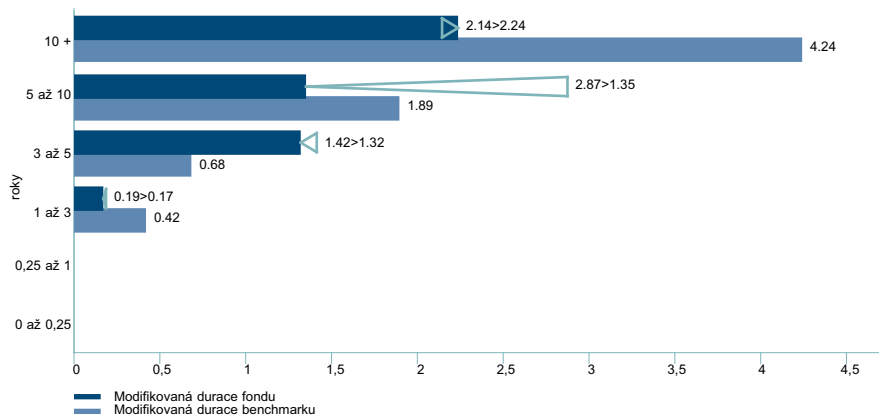


# PARVEST EUROPEAN BOND

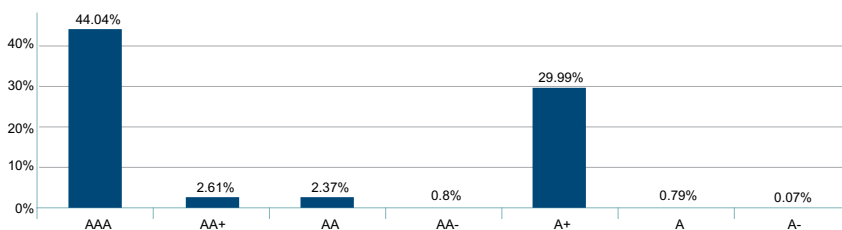
## ROZDĚLENÍ PODLE EKONOMICKÝCH SEKTORŮ (%)



## PŘÍNOŠ K MODIFIKOVANÉ DURACI ROZDĚLENOPODLE SPLATNOSTÍ (31/08/10 ; 27/08/10)



## ROZDĚLENÍ PODLE RATINGU EMISE\* (bez UCIT)



\* případně ratingu dlouhodobého emitenta pokud první údaj není k dispozici

## ANALÝZA RIZIKA (za 3 roky)

Volatilita	3,97%
Tracking error	0,96%
Information ratio	-0,45
Sharpe ratio	0,91
Alfa	-0,56%
Beta	1,02
R2	0,94
Durace	4.20

## CHARAKTERISTIKA

Datum vzniku	16 duben 1991
Základní měna (podílového listu)	Euro
Právní forma	Investiční společnost s proměnlivou výší akciového kapitálu

## HLAVNÍ ZNAKY FONDU

**Počáteční minimální počet podílových listů**  
1

**Další počet minimálních podílových listů**  
1

**Max. vstupní poplatky**  
5%

**Max. poplatky při přestupu**  
2%

**Výstupní poplatky**  
žádné, pouze v případě značného zpětného odkupu: max. 1%

**Maximální správní poplatky (roční)**  
0.75%

**Skutečný roční TER**  
1.08%

**Pravidelnost kalkulače NAV (ceny)**  
Denně (D)

**Termín pro dodání objednávky**  
Den D před 15.00 (Lucemburského času)

**Vypořádání/Typ kurzu**  
Neznámé NAV

**Settlement**  
Účet kreditován/debetován D+4 (D+3 ve Francii)

**Investiční společnost**  
BNP PARIBAS SA

**Správcovská společnost**  
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS  
LUXEMBOURG

**Delegovaný finanční správce**  
FISCHER FRANCIS TREES & WATTS FFTW  
Londres

**Depozitář**  
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES  
(Luxembourg)

Tento materiál byl vypracován společností BNP Paribas Asset Management (Paříž), která je autorizovaná jako investiční správcovská společnost francouzskou Autorité des Marchés Financiers (AMF). Celek ani žádná z jeho částí nepředstavuje nabídku prodeje žádných cenných papírů ani derivátů a není základem, nebo se na něj nelze odvolat v souvislosti s jakoukoliv smlouvou nebo závazkem. Tento dokument je poskytnut bez toho, aniž bychom do detailu znali Váš rizikový profil, který bude sestaven podle testu vhodnosti před vstupem do jakýchkoliv smluvních vztahů s Vámi. Před jakýmkoliv úpisem by si investoři měli ověřit, ve kterých zemích je fond registrován a v takových zemích si ověřit, které podfondy a které třídy akcií mohou být veřejně nabízeny. Fond nemůže být nabízen nebo prodáván zejména ve Spojených státech. Investořům se doporučuje, aby si před úpisem akcií pečlivě přečetli poslední prospekt a prostudovali poslední finanční zprávy fondu, které jsou k dispozici u BNP Paribas Asset Management a u organizací, uvádějících fond na trh. Investořům se doporučuje, aby se před investováním do fondu poradili se svými právními a daňovými poradci. S ohledem na existenci ekonomických a tržních rizik není možné zaručit, že fond splní své investiční cíle. Cena akcií může vzrůst a stejně tak i klesnout. Výnosy jsou udávány bez poplatku za úpis, zpětný odkup a konverzi a bez daní. V minulosti dosažené výsledky nejsou zárukou výsledků budoucích. Sídlo: Parvest, 33, rue de Gasperich, 5826 Howald-Hesperange, Grand Duché de Luxembourg.