



PARVEST JAPAN

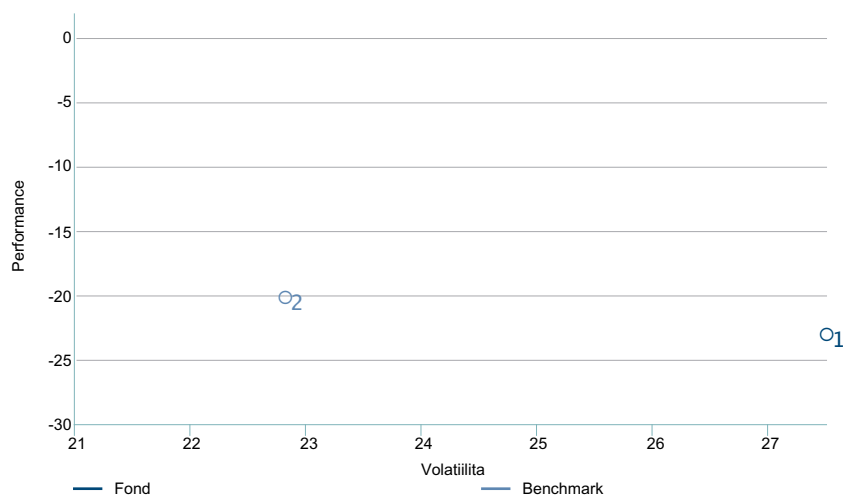
Ex : PARVEST JAPAN QUANT

Třída Classic

INVESTIČNÍ CÍL

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

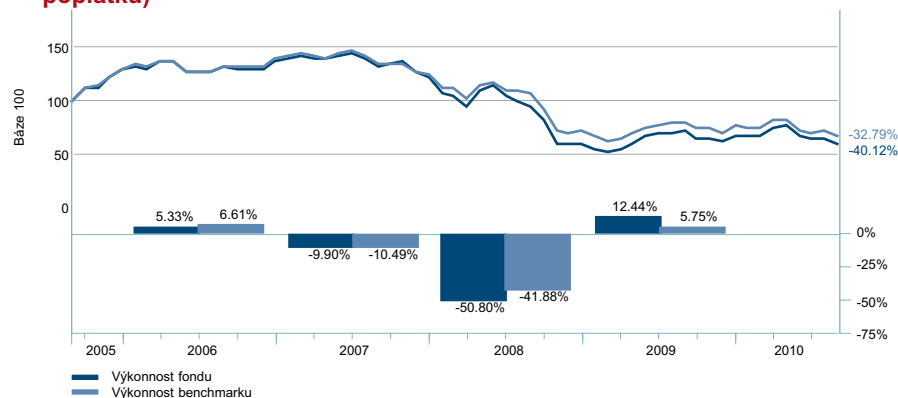
ZAMERENÍ FONDU (PROFIL RIZIKA/VYNOSU) a vyber tríd aktiv (na období 3 let)



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

Kumulativní (%)	JPY		EUR	
	Fond	Benchmark	Fond	Benchmark
1 měsíc	-6.52	-5.10	-1.11	0.39
3 měsíce	-11.24	-8.07	-7.09	-3.78
Od počátku roku	-11.27	-11.61	11.05	10.63
1 rok	-15.42	-15.72	5.50	5.12
3 roky	-54.76	-49.48	-33.02	-25.19
5 let	-40.12	-32.79	-23.32	-13.92
Od data vzniku (31/12/1990)	-62.33	-52.89	-34.61	-18.22
Anualizovaná (%)				
3 roky	-23.22	-20.34	-12.49	-9.21
5 let	-9.74	-7.63	-5.17	-2.95
Od data vzniku (31/12/1990)	-4.84	-3.75	-2.14	-1.02

KUMULATIVNÍ A ROČNÍ VÝKONNOST (JPY) (Po odečtení poplatků)

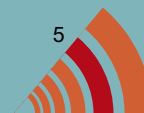


Zdroj výpočtu výkonnosti: BNP Paribas Securities Services

Akcie
Japonsko
s vysokou tržní kapitalizací
akcie s největším hodnotovým potenciálem

RIZIKOVÝ PROFIL

Doporučená délka investice : minimálně 5 let



SPÁVCE FONDU

Hubert GOYE

BENCHMARK

Japan Nikkei 300

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU - JPY

Čisté obchodní jmění

Čisté obchodní jmění (Kapitalizační)	2,622.00
nejvyšší v r. 2010	3,360.00
nejnižší v r. 2010	2,622.00
Čisté obchodní jmění (Dividendové)	2,217.00
Velikost fondu (v mil.)	32,847...
Poslední dividendu (18/06/10)	53.00

K/D KÓDY

	K kódy	D kódy
ISIN	LU0012181748	LU0012181664
BLOOMBERG	PJK3713 LX	PJU3712 LX

ZASTOUPENÍ JEDNOTLIVÝCH SEKTORŮ (%)



19.82	Suroviny
16.39	Technologie
16.07	Finance
12.12	Distribuce a služby
11.81	Průmysl
6.10	Léčiva
17.69	Ostatní

HLAVNÍ TITULY PORTFOLIA

SHIZUOKA BANK JPY 50	2.20%	Finance
NINTENDO CO LTD	2.14%	Technologie
ASTELLAS PHARMA	2.12%	Léčiva
NISSAN	2.11%	Průmysl
YAHOO JAPAN	2.09%	Technologie
DENA CO JPY NPV	2.09%	Distribuce a služby
NEC	2.09%	Technologie
SECOM CO LTD	2.08%	Distribuce a služby
SUMCO	2.08%	Technologie
NIPPON STEEL	2.08%	Suroviny

Celkový počet investičních pozic : 50



PARVEST JAPAN

ZASTOUPENÍ JEDNOTLIVÝCH SEKTORŮ

	v portfoliu	ve srovnání s indexem
Suroviny	19.82%	10.57
Technologie	16.39%	-2.18
Finance	16.07%	3.45
Distribuce a slu by	12.12%	5.04
Pr mysl	11.81%	-3.53
Lé ivá	6.10%	1.75
Stavebnictví a nemovitosti	6.03%	2.69
Komunikace	4.05%	-3.28
Spot ební zbo í	1.99%	-6.49
Ostatní	5.62%	-8.03

HLAVNÍ AKTIVNÍ POZICE VE SROVNÁNÍ S BENCHMARKEM

Tituly	Nadvážené pozice	Tituly	Podvážené pozice
Dena Co Jpy Npv	2,09%	Toyota Motor Corp	-4,88%
Mazda Motor	2,00%	Ntt Docomo	-3,08%
Tokuyama Corporation	1,99%	Canon	-2,26%
Mitsubishi Tanabe	1,96%	Sumitomo Mitsui Banking	-1,75%
Shizuoka Bank Jpy 50	1,96%	Tokyo Electric Power	-1,64%
Keyence Corp	1,93%	Mizuho Financial Group	-1,37%
Asics	1,91%	Softbank Corp	-1,29%
Sumco	1,90%	Japan Tobacco Inc	-1,29%
Nippon Paper Group	1,84%	Sony	-1,18%
Nec	1,81%	East Japan Railway	-1,08%

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. Investorům 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. Investorům 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.

ANALÝZA RIZIKA (za 3 roky)

Volatilita	27,51%
Tracking error	6,78%
Information ratio	-0,42
Sharpe ratio	-0,87
Alfa	1,34%
Beta	1,19
R2	0,97

CHARAKTERISTIKA

Datum vzniku	27 března 1990
Základní měna (podílového listu)	Japanese Yen
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)
1.5%

Skutečný roční TER
1.87%

Pravidelnost kalkulace NAV (ceny)
Denně (D)

Termín pro dodání objednávky
Den D-1 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
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SAS

Depozitář
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
(Luxembourg)