

BNP PARIBAS EURO EQUITY

AKCIE

HLAVNÍ BODY

- ▶ Větší důraz je kladen na odvětví a základní ukazatele společnosti než na makroekonomické faktory a také na investování do společností, od kterých se očekávají výraznější výsledky v dlouhodobém horizontu
- ▶ Unikátní přístup k výběru akcií pomocí HHI s cílem zaměřovat se na investice v dobře strukturovaných odvětvích
- ▶ Diverzifikované portfolio „nejlepších nápadů“ 40 - 50 společností eurozóny
- ▶ Historické výsledky pravidelných nadprůměrných výnosů a trvale vysokých ratingů*
- ▶ Třída Classic H CZK: plné měnové zajištění do CZK

INVESTOVÁNÍ DO VYSOCE KVALITNÍCH SPOLEČNOSTÍ EUROZÓNY PŮSOBÍCÍCH V DOBRĚ STRUKTUROVANÝCH ODVĚTVÍCH

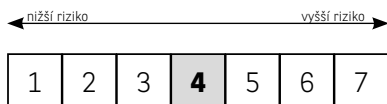
Fond se ve svém investičním přístupu řídí heslem „nakupování slaměných klobouků v zimě“. Kupujeme vysoce konkurenceschopné společnosti eurozóny za atraktivní ceny v době dočasně nepřízně na trhu.

Manažeři se snaží identifikovat tyto vysoce kvalitní podniky za použití speciálního analytického nástroje, který se nazývá Herfindahl-Hirschmanův Index (HHI). Tento nástroj využívá taktéž Ministerstvo spravedlnosti Spojených států amerických na měření koncentrace jednotlivých odvětví a míry konkurence.

Za přispění tohoto nástroje se manažeři mohou soustředit na společnosti působící v odvětvích s nízkou konkurencí, do kterých je pro nové konkurenty těžké vstoupit. Takovéto společnosti mají většinou konkurenční výhodu, lepší ceny a větší zisky. Ideálně by měly dosahovat dobrých výsledků za každé ekonomické situace a to i za nejistých a volatilních podmínek. Domníváme se, že jejich podíly by měly přinést atraktivní udržitelné výnosy s menším rizikem pro investora.

* Historické výkony či výsledky nejsou ukazatelem pro současné ani budoucí výnosy

UKAZATEL RIZIKA



Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte alespoň po dobu 5 let.

Souhrnný ukazatel rizik slouží jako vodítko k určení úrovně rizika daného produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že hodnota produktu klesne v důsledku tržních pohybů. Zdroj: BNPP AM k 30/09/2024.



Rating k 30/09/2024



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

ZÁMĚR

HERFINDAHL-HIRSCHMAN INDEX (HHI):

Tento nástroj, Herfindahl-Hirschmanův Index (HHI), který používáme při fundamentální analýze jednotlivých akcií, je definován jako součet mocnin tržních podílů jednotlivých firem a může se pohybovat od <1 až do 10.000, od velice velkého počtu malých firem usilujících o podíl na trhu až po monopolního výrobce, který na trhu dominuje.

HHI používáme k tomu, abychom vyselekovali kvalitní společnosti působící v dobře strukturovaných odvětvích ve snaze o získání atraktivních nadprůměrných výnosů s menším rizikem.

JAKÁ JSOU RIZIKA?

Investování do akcií je spojeno s vysokou mírou kolísání cen např. vzhledem k negativním informacím o emitentovi či daném trhu.

Tyto fluktace bývají navíc často z krátkodobého hlediska zveličovány.

Čím větší riziko, tím delší je doporučený investiční horizont.

Investice jsou objektem tržního kolísání a jsou spojeny s riziky, která jsou typická pro investování do cenných papírů. Hodnota investice a výnos, který přináší, může klesat i stoupat a je zde i taková možnost, že se investorovi nepodaří pokrýt počáteční výdaje.

Další rizika, která by mohla mít materiální dopad na fond a která nejsou adekvátně zachycena indikátorem, lze najít v popisu níže:

Riziko likvidity: Toto riziko vzniká tehdy, pokud daná aktiva lze jen těžko prodat za odpovídající cenu na trhu v požadovaném čase vzhledem k nedostatku kupujících.

Více informací o jednotlivých rizicích najdete v sekci "Investment Risks" prospektu fondu, který je dostupný na adrese www.bnpparibas-am.com

Více informací najdete na adrese www.bnpparibas-am.com/en-cz
a www.bnpparibas-am.com/en-sk

CHARAKTERISTIKA:

Podfond Sicavu BNP Paribas Funds dle UCITS V a lucemburského práva

Správcovská společnost:	BNP Paribas Asset Management Luxembourg
Delegovaný správce:	BNP PARIBAS Asset Management UK Limited BNP Paribas Asset Management France
Datum vzniku*:	24/05/2013
Benchmark:	MSCI EMU (EUR) NR
ISIN kódy:	Classic H CZK Capitalisation: LU0823401228 Classic Capitalisation: LU0823401574
Měna**:	CZK
SFDR:	8
Průběžné poplatky k 31/12/2023**:	1.98%
Maximální správní poplatky**:	1.50%
Maximální vstupní poplatky**:	3.00%
Maximální výstupní poplatky**:	žádné
Depozitář:	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

* Formou přesunu aktiv z podfondu BNPP L1 Equity Best Selection Euro (založeného 31/08/1998) fondu BNP Paribas L1 SICAV.

** Classic H CZK Capitalisation

Zdroj: BNPP AM k 30/09/2024

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, „společnost pro správu investic“, je zjednodušená akciová společnost se sídlem na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paris, Francie, RCS Paris 319 378 832, registrovaná u "Autorité des marchés financiers" pod číslem GP 96002. Tento materiál byl zpracován a je vydáván společností pro správu investic.

Tento materiál byl vyhotoven pouze pro informační účely a nepředstavuje: 1. nabídku k nákupu ani poptávku k prodeji, ani nebude základem pro jakoukoli smlouvu ani na něj nebude odvoláváno v souvislosti s jakoukoli smlouvou nebo závazkem; 2. investiční poradenství. Tento materiál odkazuje na některé finanční nástroje povolené a regulované v příslušné jurisdikci. Nebyla učiněna žádná opatření, která by umožnila veřejnou nabídku finančního nástroje (nástrojů) v jakékoli jiné jurisdikci, s výjimkou případů, které jsou uvedeny v posledním prospektu příslušného finančního nástroje (nástrojů) nebo na webových stránkách (v části „naše fondy“), kde by taková opatření byla vyžadována, zejména ve Spojených státech, vůči americkým osobám (takovýto termín je definován v Nařízení S zákona Spojených států o cenných papírech z roku 1933). Před upisováním v zemi, v níž jsou tyto finanční nástroje registrovány, by si investoři měli ověřit veškerá právní omezení nebo zákazy, které mohou existovat v souvislosti s upisováním, nákupem, vlastnictvím nebo prodejem finančního nástroje (nástrojů). Investoři, kteří uvažují o upisování finančního nástroje (nástrojů), by si měli pečlivě přečíst nejnovější prospekt a dokument Sdělení klíčových informací (KID) a nahlédnout do nejnovějších finančních zpráv finančního nástroje (nástrojů). Tyto dokumenty jsou k dispozici v jazyce země, ve které jsou finanční nástroj nebo nástroje povoleny k distribuci, a/nebo případně v angličtině na následující webové stránce v části „naše fondy“: <https://www.bnpparibas-am.com/>

Názory obsažené v tomto materiálu tvoří posouzení společnosti pro správu investic v daném okamžiku a mohou být předmětem změn bez předchozího upozornění. Společnost pro správu investic není povinná aktualizovat nebo měnit informace nebo názory obsažené v tomto materiálu. Investoři by se měli před investováním do finančních nástrojů poradit se svými právními a daňovými poradci ohledně právních, účetních a daňových otázek a také ohledně jejich domicilu, aby získali nezávislé posouzení vhodnosti a důsledků investice do těchto finančních nástrojů. Vezměte, prosím, na vědomí, že různé typy investic, pokud jsou obsaženy v tomto materiálu, zahrnují různé stupně rizika a nemůže existovat žádná záruka, že nějaká konkrétní investice může být buď vhodná, příhodná, nebo zisková pro investiční portfolio investora. Vzhledem k ekonomickým a tržním rizikům nemůže existovat žádná záruka, že finanční nástroj nebo finanční nástroje dosáhnou svých investičních cílů. Výnosy mohou být ovlivněny mimo jiné investičními strategiemi nebo cíli finančního nástroje a významnými tržními a ekonomickými podmínkami, včetně úrokových sazeb, okolností na trhu a obecných tržních podmínek. Různé strategie uplatňované na finanční nástroje mohou mít významný vliv na výsledky prezentované v tomto materiálu. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti a hodnota investic do finančních nástrojů může klesat i stoupat. Investoři nemusí dostat zpět částku, kterou původně investovali. Udaje o výkonnosti, které se případně objevují v tomto materiálu, nezohledňují provize, náklady vzniklé při emitování a zpětném odkoupení a daně. Informace pod linkem: www.bnpparibas-am.fr/investisseur-professionnel/synthese-des-droits-des-investisseurs: souhrn práv investora ve francouzském jazyce. BNP Paribas Asset Management Europe může rozhodnout o ukončení marketingu finančního instrumentu, v případech uvedených dle příslušných regulací. "The sustainable investor for a changing world" odráží cíl společnosti BNP Paribas Asset Management Europe integrovat udržitelný rozvoj do svých činností, ačkoli ne všechny fondy spravované společností BNP Paribas Asset Management Europe splňují požadavky článku 8, týkající se minimálního podílu udržitelných investic, nebo požadavky článku 9 podle evropského nařízení 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR). Více informací naleznete na adrese www.bnpparibas-am.com/en/sustainability.

Zdroj - © 2024 Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: 1- jejichž majitelem je Morningstar a/nebo jeho informační provider; 2 - nesmějí být kopírována či rozšiřována a 3 - jejich správnost, úplnost a aktuálnost nejsou garantovány. Jak Morningstar tak jeho informační provideri neručí za jakékoli škody nebo ztráty přeměnitelné z použití těchto informací. Minulá výkonnost není ukazatelem současné ani budoucí výkonnosti. Rozpětí hvězd Morningstar je od 1 do 5, přičemž 5 je nejvyšší hodnocení. V minulosti dosažené výsledky nepředstavují žádnou garanci pro budoucí výnosy. Všechny hodnocení Morningstar uvedené v tomto dokumentu se vztahují na třídu Classic capitalization k 30/09/2024.