

Das „STEP-Prinzip“ von BNP Paribas Investment Partners

In Aktienmärkte investieren – mit Kapitalschutz

Die Finanzkrise 2008 hat die Anleger extrem verunsichert. Die Folge ist Risikovermeidung um jeden Preis, auch wenn dies zu Lasten der Rendite geht. Wie können jedoch Anleger in wirtschaftlich unsicheren Zeiten ihr Kapital schützen, aber von Aufschwüngen dennoch profitieren? Mit dem STEP-Prinzip von BNP Paribas Investment Partners werden in sinkenden Märkten die Kapitalanlagen zum großen Teil geschützt. Dank aktivem Management partizipiert der Anleger jedoch zu 50-80% an den Kurssteigerungen der Aktienmärkte.



Stefan Hartl,
Leiter Fondsvertrieb
BNP Paribas Investment Partners

Mit dem STEP-Prinzip investieren Sie je nach Ihrem Anlagewunsch entweder in die Aktienmärkte Europas oder die der Schwellenländer:

1) In europäische Aktienmärkte investieren – mit 90% Schutz Parvest STEP 90 Euro (*)

Der Parvest STEP 90 Euro hat sich seit seiner Auflegung 1999 in allen Marktphasen behauptet.

Drei Dinge sind für den Teilfonds entscheidend:

- 90% Absicherung zwischen den Jahrestichtagen
- die Bankgarantie durch BNP Paribas S.A., mit der diese Absicherung hinterlegt ist, und
- das aktive Management des Aktienanteils

Aktives Management

An jedem 16. Dezember eines Jahres wird das Portfolio in 10% Renditepapiere auf den Euro Stoxx 50 und 90% risikoarme Papiere aufgeteilt. Durch diese jährliche Festlegung umgeht man die Cash-Lock Falle, in die viele andere Wertsicherungsfonds geraten.

Der Fondsmanager entscheidet nach der Festlegung über sein Aktienmarktengagement. In steigenden Märkten kann er das Engagement erhöhen, in fallenden Märkten kann er es sehr stark verringern. So reagiert der Parvest STEP 90 Euro bei steigenden Märkten wie ein Mischfonds, bei fallenden Märkten greift der Wertsicherungsmechanismus. Selbst im Krisenjahr 2008 hatte der Fonds am Jahresende nur leichte Verluste von -2,78% im Vergleich zum Jahresanfang zu verzeichnen.(2)



90% Kapitalschutz

Fallen die europäischen Märkte außerordentlich stark, so greift der Absicherungsmechanismus: der Fonds reduziert sein Aktienengagement, um die Auswirkungen des Marktrückgangs in Grenzen zu halten. Der verhältnismäßige Anteil der Geldmarktanlagen wird erhöht und der Fonds nähert sich seinem Absicherungsniveau an. Das zum Stichtag festgelegte Sicherungsniveau i.H. von 90% des Fondswertes kann nicht unterschritten werden. Dann wird es wieder neu ermittelt. Diese 90% Kapitalschutz werden dem Anleger von der BNP Paribas S.A. garantiert, laut Standard & Poor's eine der sechs sichersten Banken der Welt.(1)

Vorteile für den Kunden:

Durch das aktive Fondsmanagement profitiert man von einem Anstieg der Aktienmärkte und begrenzt das Risiko bei fallenden Märkten.

- 90% der Anlagen sind zwischen den Jahrestichtagen geschützt.
- Steigt der Wert des Fonds zwischen den Stichtagen um 10%, so wird das Absicherungsniveau auch im Laufe des Jahres auf 90% des neuen Fonds-

preises angehoben („Lock In“). Die Messung erfolgt einmal im Monat.

- Tägliche Liquidität: Fondsanteile können täglich verkauft oder gekauft werden.

Weiter unten sind die mit der Anlage verbundenen Risiken aufgelistet.

2) Von den Schwellenländern profitieren – mit 80% Schutz

*Parvest STEP 80 World Emerging EUR**

Da sich das STEP-Prinzip bei europäischen Aktien bewährt hat, gibt es nun auch einen STEP-Fonds für die Schwellenländer.

Emerging Markets – das Wachstumswunder

Die OECD schätzt, dass 70-75% des weltweiten Wachstums in den nächsten Jahrzehnten von den Schwellenländern kommen werden. Und China soll 2027 die Nummer 1 der Wirtschaftsnationen werden. Hier liegen die Chancen der neuen Welt. Leider sind die Wachstumsraten mit einem erhöhten Risiko und einer hohen Schwankung der Aktienmärkte verbunden. Mit dem STEP-Prinzip des Parvest STEP 80 World Emerging wird bei steigenden Märkten mit aktivem Management bis zu 50-80% nach oben partizipiert und in sinkenden

Märkten mindestens 80% der Anlagen geschützt.

Tägliches Lock-In der Absicherung

Jedes Jahr am 8. Januar wird die Absicherung auf 80% des aktuellen Fondswertes festgelegt, das Absicherungs-niveau kann sich also nach oben oder unten bewegen. Entwickelt sich der Fonds im Laufe des Jahres nach oben, so werden täglich 80% des jemals erreichten höchsten Werts abgesichert („Lock-In“).

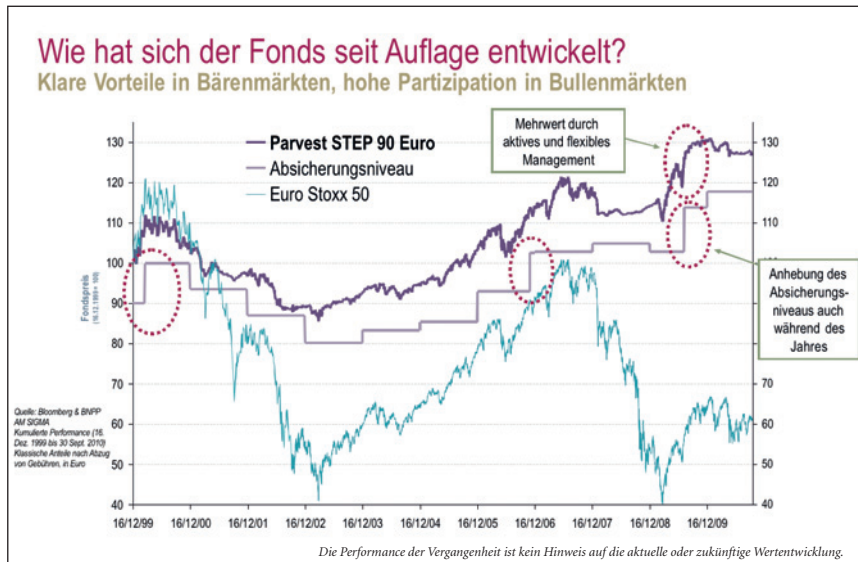
Risiken

In Anbetracht der mit der Anlage in Aktienfonds verbundenen Konjunktur- und Marktrisiken besteht die Möglichkeit, dass die Anleger nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Das Risiko des Kapitalverlusts zwischen zwei Jahrestagen der Auflage des Fonds ist jedoch auf 10% (Parvest STEP 90 Euro) bzw. auf 20% (Parvest STEP 80 Emerging Markets) des zu Beginn des Referenzzeitraums festgestellten Nettoinventarwerts beschränkt.

(*) Teilfonds des Parvest UCITS III SICAV gemäß luxemburgischem Gesetz

(1) Langfristiges Kreditrating, Quelle: Standard & Poor's; www.standardandpoors.com

(2) Quelle: Bloomberg & BNPP AM SIGMA; Klassische Anteile nach Abzug von Gebühren, in Euro. Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.



Jetzt bestellen!

Honorarberatung
Transparent
Unabhängig
Hochqualifiziert
ohne Provision

