



PARVEST BOND USD - (Classic)

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

riesgo menor ← riesgo mayor →
normalmente: peores resultados normalmente: mejores resultados

1 2 3 4 5 6 7

Cuanto mayor sea el riesgo, mayor será el horizonte de inversión recomendado

CÓDIGOS

	Código C	Código D
ISIN	LU0879078136	LU0283465069
BLOOMBERG	GUU4050 LX	GUK4049 LX
WKN	A1T7CT	A0MPVN

CIFRAS CLAVE - USD

Valor Liquidativo (capitalización)	735,52
Valor Liquidativo (distribución)	345,73
12M VL max. capitalización (31/12/14)	735,52
12M VL min. capitalización (03/01/14)	698,47
Activo total (mln)	134,59
Último dividendo (16/04/14)	8,34

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

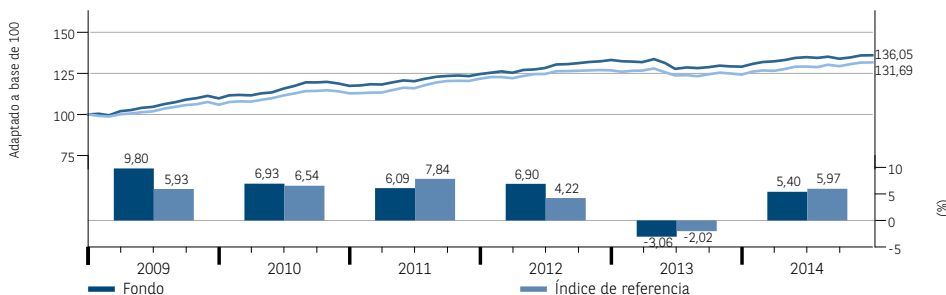
Índice de referencia	Barclays US Aggregate (RI)
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	17 mayo 2013
Divisa de referencia (de la categoría)	Dolar USA
Gestor	Dominick DEALTO
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	FISCHER FRANCIS TREES & WATTS INC
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
Derechos máx. de entrada	5%
Comisión de salida max.	0%
Comisión de conversión máx.	2%
Gastos corrientes previstos al 04/11/2013	1,16%
Comisión de gestión máxima (anual)	0,75%
Periodicidad del VL	Diaria
Hora límite de introducción de órdenes	Antes de las 16h del día D (hora de Luxemburgo)
Liquidación	Abono o adeudo en cuenta: D+3 días laborables
Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización	VL desconocido

● OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en bonos y/o otros instrumentos de deuda denominados en USD. Después de la cobertura, la exposición a divisas diferentes del USD no excederá el 5%. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice Barclays US Aggregate (RI).

● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (USD) (Neto)

En 5 años



Las rentabilidades pasadas ni prejuzgan los futuros resultados ni son constantes en el tiempo. Fuente del cálculo de rentabilidad: BNP Paribas Securities Services.

● RENTABILIDAD A 31/12/2014 (USD) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	0,11	0,09
3 meses	1,59	1,79
Año actual	5,40	5,97
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	5,40	5,97
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	- 3,06	- 2,02
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	6,90	4,22
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	6,09	7,84
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	6,93	6,54

Anualizada (%) (base 365 d'as)

1 año	5,40	5,97
3 años	2,98	2,66
5 años	4,38	4,45
Desde lanzamiento (30/11/1995)	4,81	5,67

Las rentabilidades pasadas ni prejuzgan los futuros resultados ni son constantes en el tiempo. Fuente del cálculo de rentabilidad: BNP Paribas Securities Services.

*Todos los datos y resultados corresponden a la fecha detallada, salvo si se indica lo contrario.


ANÁLISIS DE RIESGO

	Fondo	Ref.
Duración modificada	4,92	4,16
Volatilidad (%)	2,94	2,63
Tracking Error (%)	1,43	-
Ratio de Información	0,23	-
Ratio de Sharpe	0,90	0,89
Rent. hasta vencimiento (%)	1,80	1,47
Rating por media aritm.	BBB+	A
Período de vencim. medio	14,81	6,08
Cupón medio (%)	3,54	2,29

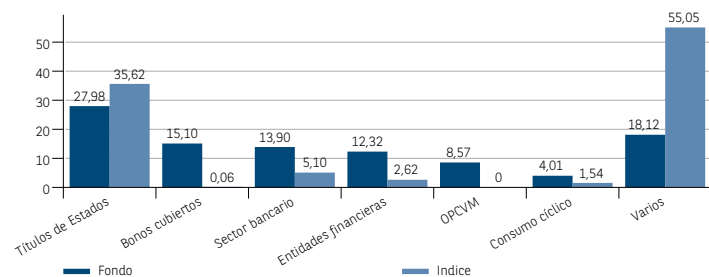
Periodo: 3 años, frecuencia: mensual

PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
FTTW MORTGAGE TOTAL RETURN AAC	5,77
US TREASURY N/B 31/08/2015	5,44
US TREASURY N/B 3,63 15/08/2043	5,42
US TREASURY N/B 0,38 31/10/2016	4,76
US 1.5000% NOTE OCT 2019 1,50 31/10/2019	3,88
US TRE USD 1,38 31/07/2018	3,43
PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD X	2,80
US TREA 2.5% 23 USD 2,50 15/08/2023	2,79
FNMA 3,00	2,78
GNR CS 11-FRN 16/02/2041	1,91

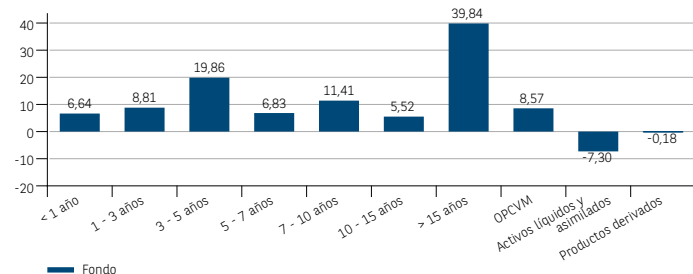
Número de participaciones en la cartera: 227

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR SECTOR (%)


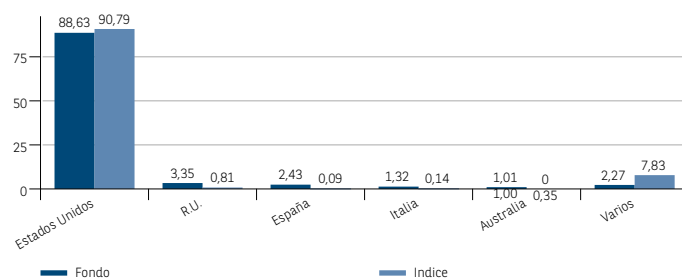
Exposición total: 97,05 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)


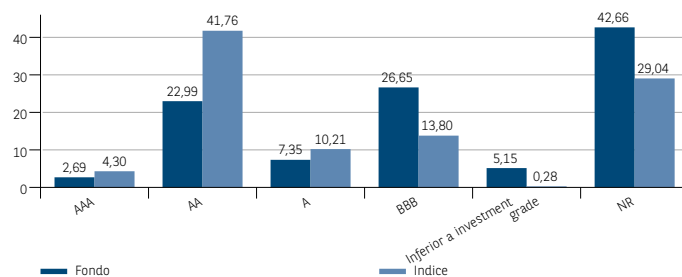
Exposición total: 97,05 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR PAÍS (%)


Exposición total: 98,91 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

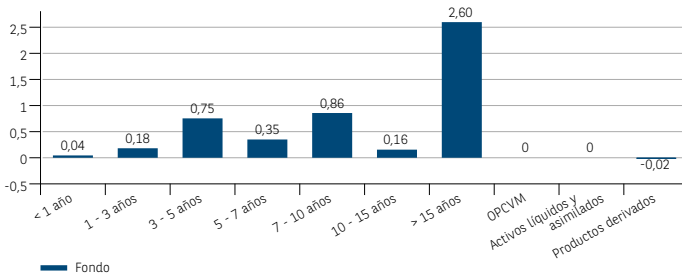
DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)


Exposición total: 107,48 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

Fuentes: Moody's, S&P y Fitch

Las calificaciones inferiores a BBB- hacen referencia a los bonos high-yield o bonos especulativos

DESGLOSE DE DURACIÓN MODIFICADA POR VENCIMIENTO


Exposición total: 97,05 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

El material incluido en esta presentación es publicado por BNP Paribas Asset Management (París), autorizada como sociedad gestora de carteras por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) francesa. Esta información no constituye actividad publicitaria, ni forma parte de un documento de oferta pública, ni una oferta o invitación de suscripción o compra de cualquier valor o instrumento financiero derivado del mismo. Proporcionamos este documento sin conocer exactamente su perfil de riesgo, que se establecerá a través de una prueba de idoneidad previo a cualquier relación contractual con Vd. Asimismo, ni esta información ni ninguna parte de la misma constituirá el fundamento de cualquier contrato o compromiso de cualquier otra naturaleza. Antes de toda suscripción o compra de acciones emitidas por Parvest, es preciso comprobar en qué países se encuentra registrada la SICAV y, en esos países, las series y las clases de acciones cuya comercialización se encuentra autorizada. En particular la SICAV no puede ofrecerse ni venderse en los EE.UU. Antes de decidir la compra o suscripción de acciones emitidas por Parvest, se recomienda leer atentamente el folleto más reciente y consultar el último informe financiero publicado por la SICAV, disponibles en BNP Paribas Asset Management SGIIC (C/Hermanos Bécquer, 3 Tel. +34 91 388 88 92) o en las entidades que comercializan las acciones de la SICAV. Asimismo pueden consultarse en la página web www.bnpparibas-ip.com. Antes de invertir en la SICAV, invitamos a los inversores a consultar a sus propios asesores jurídicos y fiscales. Habida cuenta de los riesgos de orden económico y bursátil, no puede prestarse garantía alguna de que Parvest alcance sus objetivos. El valor de las acciones puede tanto disminuir como aumentar. La rentabilidad se indica neta de comisiones de gestión, pero no comprende comisiones de suscripción ni imposiciones fiscales. Las rentabilidades pasadas no determinan rentabilidades futuras. Sede social: 33, rue de Gasperich, 5826 Howald-Hesperange, Grand Duché de Luxembourg.