



PARVEST BOND ASIA EX-JAPAN - (Hedged EUR)

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

risque plus faible ← → risque plus élevé
 revenus généralement plus faibles revenus généralement plus élevés

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Plus le risque est élevé, plus l'horizon d'investissement recommandé sera long

CODES

	Code Capi.
ISIN	LU0823379382
BLOOMBERG	BNPAXJH LX
WKN	A1T8RF

CHIFFRES CLÉS - EUR

Part capitalisante	103,38
12M VL max. Capi. (16/04/15)	103,75
12M VL min. Capi. (09/01/15)	100,38
Actif net total (mln)	88,91
VL initiale	100,28

CARACTÉRISTIQUES

Indice de référence	HSBC Asian US Dollar Bond (RI)
Eligible au PEA	Non
Eligible à une assurance vie	Oui
Nationalité	Luxembourg
Forme juridique	Compartiment de SICAV avec passeport européen
Date de lancement	17 mai 2013
Devises de référence (de la part)	Euro
Gérant	Adeline Ngee Cheng NG
Société de gestion	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestionnaire financier par délégation	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS UK LTD
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Droits d'entrée max.	3%
Droits de sortie max.	0%
Commission de conversion max.	1,50%
Frais courants au 30/11/2014	1,64%
Commission de gestion max (annuel)	1,25%
Périodicité de la VL	Quotidienne
Centralisation des ordres	Jour J avant 16h00 (heure de Luxembourg)
Règlement livraison	Débit / crédit en compte : J+3
Exécution/type de cours	VL inconnue

POINTS CLÉS

- Un large portefeuille doté de nombreuses sources de performance pour saisir une vaste gamme d'opportunités dans toutes les conditions de marché
- Un modèle interne d'évaluation des entreprises utilisé depuis 2002 pour identifier les meilleurs émetteurs nous permettant d'éviter, jusqu'à présent, les défauts
- Un réseau de 37 professionnels de l'investissement en obligations asiatiques fournissant une recherche approfondie sur le terrain

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Fonds cherche à accroître la valeur de ses actifs à moyen terme en investissant dans des obligations et/ou d'autres titres de créance libellés dans différentes devises et émis par des sociétés asiatiques ou des sociétés exerçant leurs activités en Asie (hors Japon). Le Fonds est activement géré et, en tant que tel, peut investir dans des titres qui ne sont pas intégrés dans l'indice, le HSBC Asian US Dollar Bond (RI).

PERFORMANCES CUMULÉES ET ANNUELLES (EUR) (Net)

Depuis Première Valeur Liquidative 09/11/2012



Les performances et réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances actuelles ou futures. Source calcul de performance : BNP Paribas Securities Services.

PERFORMANCES AU 30/11/2015 (EUR) (Net)

Cumulées (%)	Fonds	Indice
1 mois	0,12	- 0,17
3 mois	1,76	1,12
depuis le début de l'année	2,47	2,48
Novembre 2014 - Novembre 2015	1,40	2,11
Novembre 2013 - Novembre 2014	5,58	9,02
Novembre 2012 - Novembre 2013	- 3,70	- 2,29
Annualisées (%) (base 365 jours)		
1 an	1,39	2,10
3 ans	1,02	2,84
5 ans	-	-
Depuis Première Valeur Liquidative (09/11/2012)	1,00	2,85

Les performances et réalisations du passé ne sont pas indicatives des performances actuelles ou futures. Source calcul de performance : BNP Paribas Securities Services.

*Toutes les données et performances s'appliquent à cette date, sauf indication contraire.


ANALYSE DE RISQUE

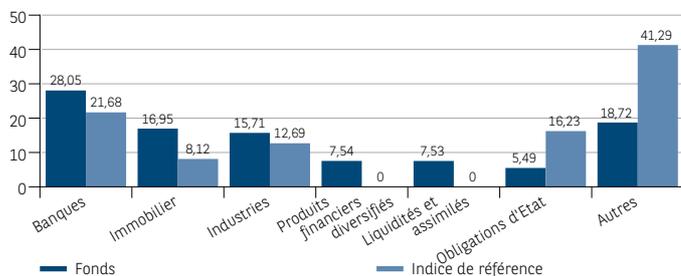
	Fonds	Réf.
Sensibilité	4,26	4,96
Volatilité (%)	4,54	4,32
Tracking error (%)	1,84	-
Ratio d'information	-0,99	-
Ratio de Sharpe	0,19	0,62
Rendement actuariel (%)	5,06	3,46
Not. arithmétique moy.	BB+	BBB
Période : 3 ans. Fréquence : mensuelle		

PRINCIPALES POSITIONS DU PORTEFEUILLE

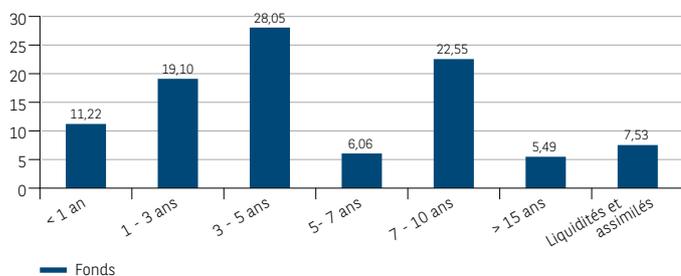
Libellé	%
AGILE PROPERTY HLDGS LTD 9,88 20/03/2017	4,25
PUBL. BK TV 6,84 22/08/2016	3,51
ICBCIL FINANCE 3.2% 15-10/11/2020 10/11/2020	3,50
KOREAN RE 14-21/10/2044 FRN 21/10/2019	3,37
HUAWEI 4 1/8 05/19/25 0,04 19/05/2025	3,13
CHINA OVERSEAS F 3,95 15/11/2022	2,99
CHINA HONGQIAO 6.875% 14-03/05/2018 03/05/2018	2,90
CHARMING LIGHT I 3.75% 14-03/09/2019 03/09/2019	2,89
CHN SCE PROPERTY 10% 15-02/07/2020 02/07/2018	2,77
KWG PROPERTY HOL 8.25% 14-05/08/2019 05/08/2017	2,61

Nombre de positions dans le portefeuille : 58

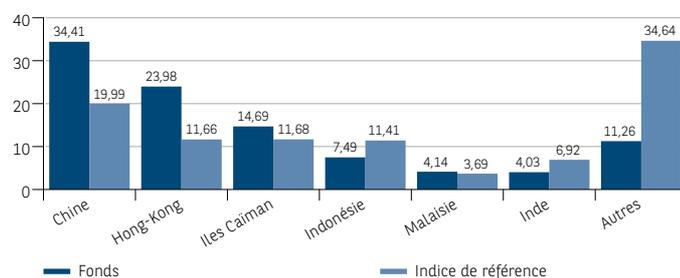
Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

RÉPARTITION PAR SECTEUR (%)


Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

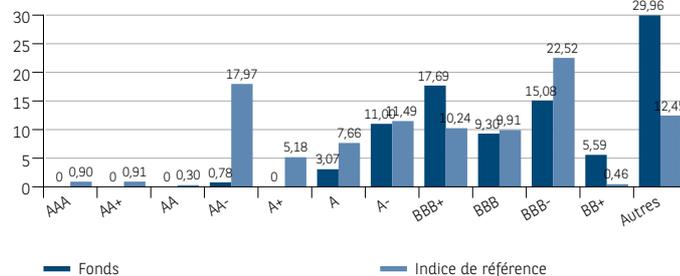
RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)


Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

RÉPARTITION PAR PAYS (%)


Exposition totale : 92,47 %

Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

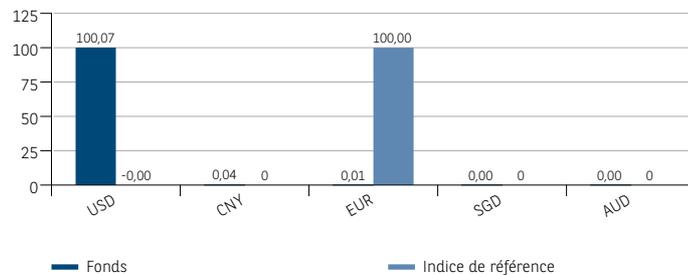
RÉPARTITION PAR RATING (%)


Exposition totale : 92,47 %

Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

Sources : Fitch, Moody's, S&P

Les notations < BBB- correspondent à la catégorie de titres à haut rendement ou titres spéculatifs

RÉPARTITION PAR DEVISE (%)


Exposition totale : 100,12 %

Source pour toutes les données : BNP Paribas Securities Services

Le présent document est publié par BNP Paribas Asset Management S.A.S. (BNPP AM), un membre de BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)*. Il contient des opinions et des données statistiques que BNPP AM considère légitimes et correctes le jour de leur publication conformément à l'environnement économique et financier en place à cette date. Le présent document ne constitue ni un conseil d'investissement, ni une invitation, ni une offre de souscription, ni une sollicitation d'achat de quelque Instrument financier et ne doit en aucun cas servir de base, en tout ou en partie, pour quelconque contrat ou engagement que ce soit.

Ces informations sont communiquées sans connaissance de la situation spécifique de l'investisseur. Avant toute souscription, les investisseurs devraient vérifier dans quels pays le ou les fonds visés dans le présent document sont enregistrés et, dans les pays en question, quels compartiments ou quelles classes d'actifs sont autorisés à la vente publique. En particulier, le fonds ne peut être offert ou vendu publiquement aux Etats-Unis. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire des parts de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et DCI approuvée par l'autorité compétente, disponible auprès du service Clients de BNPP AM et sur le site www.bnpparibas-ip.com, ou auprès des distributeurs du fonds. Les investisseurs sont également vivement invités à consulter les rapports financiers les plus récents du fonds en question, disponibles auprès des correspondants de BNPP AM ou sur le site internet de BNPP AM. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux avant d'investir dans le fonds. Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par le fonds de ses objectifs d'investissement. La valeur des parts sont susceptibles par nature de varier à la hausse comme à la baisse. En particulier, la valeur d'un investissement peut varier en fonction des fluctuations des taux de change. Les chiffres de performance sont communiqués après déduction des commissions de gestion et sont calculés sur la base de rendements globaux. Ils s'entendent facteur temporel, dividendes nets et intérêts réinvestis compris, mais n'incluent ni les taxes ou frais de souscription ou de rachat, ni les commissions ou taxes de change. Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour les performances à venir.

BNPP AM est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en France (numéro d'enregistrement 96002), constituée sous forme de société par actions simplifiées, au capital de 67.373.920 euros, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France. RCS Paris 319 378 832.

« BNP Paribas Investment Partners » est la marque globale des services de gestion d'actifs du groupe BNP Paribas. Les entités de gestion d'actifs faisant partie de BNP Paribas Investment Partners et éventuellement citées dans le présent document le sont uniquement à titre d'information et n'exercent pas nécessairement d'activités dans votre pays. Pour tout complément d'information, veuillez contacter votre partenaire local agréé ou distributeur local BNPP IP désigné, le cas échéant.

BNP Paribas Asset Management - Société par actions simplifiée au capital de 67 373 920 euros - Siège social : 1 bld Haussmann 75009 Paris - RCS Paris 319 378 832 - Réalisation : Marketing/Communication