



PARVEST BOND USD

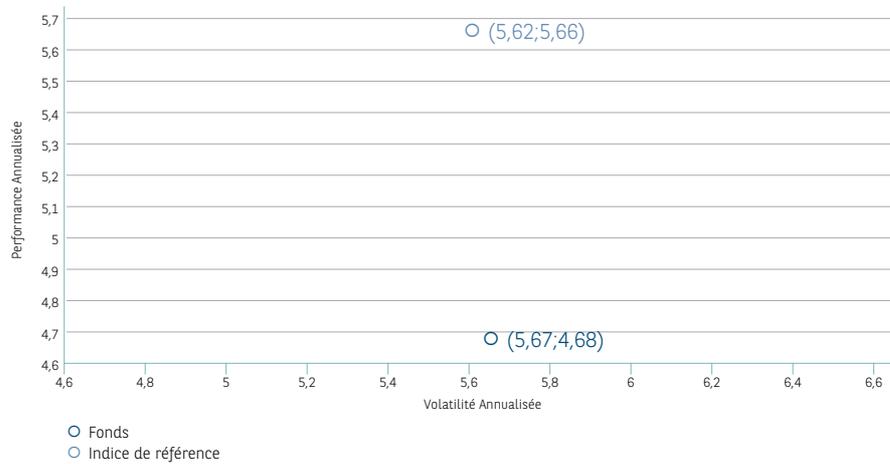
Ex : PARVEST US DOLLAR BOND

Part Classic

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le compartiment a pour objectif la valorisation de ses actifs à moyen terme en investissant principalement dans des obligations libellées en dollars US et émises par des débiteurs de bonne qualité "investment grade". Le degré d'exposition du portefeuille est déterminé en fonction des perspectives d'évolution des taux d'intérêt et la sélection de titres est opérée dans le cadre de l'exposition souhaitée. La sensibilité est comprise entre 0,5 et 8.

POSITIONNEMENT DU FONDS (PERF./RISQUE) sur 3 ans



PERFORMANCES AU 31/05/2011 (Net)

	USD		EUR	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Cumulées (%)				
depuis le début de l'année	1,72	2,54	-5,08	-4,31
1 an	2,95	4,56	-12,13	-10,76
depuis création (30/03/1990)	221,16	323,91	170,32	256,81
Mai 2010 -	2,95	4,56	-12,13	-10,76
Mai 2009 - Mai 2010	4,06	4,73	20,04	20,81
Mai 2008 - Mai 2009	7,09	7,73	17,58	18,28
Mai 2007 - Mai 2008	8,71	9,62	-5,87	-5,08
Mai 2006 - Mai 2007	4,97	6,05	0,20	1,23
Annualisées (%)				
3 ans	4,68	5,66	7,43	8,43
5 ans	5,53	6,52	3,18	4,15

PERFORMANCES CUMULÉES ET ANNUELLES (USD) (Net)



Source calcul de performance : BNP Paribas Securities Services

Eligible Assurance Vie
Obligations
États-Unis
Aggregate
Toutes maturités

ÉCHELLE DE RISQUE

Horizon d'investissement recommandé : 3 ans minimum



GÉRANT

Gary CHAN,
Cedric SCHOLTES

INDICE DE RÉFÉRENCE

JPM GBI United States

CHIFFRES CLÉS - USD

Valeur liquidative

Part capitalisante	420,54
Maxi 2011	420,54
Mini 2011	406,25
Part distribuable	121,57
Actif du compartiment (mln)	111,91
Dernier dividende (20/05/11)	0,35

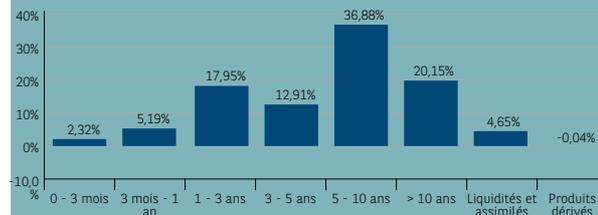
CODES CAPI/DISTR

	Capitalisation	Distribution
ISIN	LU0012182399	LU0012182126
BLOOMBERG	PUK3724 LX	PUU3723 LX
VALOREN NR.	596654	596653

	DURATION	SENSIBILITÉ
Fonds	5,00	4,86
Indice de référence	5,39	5,26

POURCENTAGE DE TITRES AU DESSOUS D'INVESTMENT GRADE

RÉPARTITION DE L'ACTIF PAR MATURITÉ



SENSIBILITÉ PONDÉRÉE DES PRINCIPALES LIGNES (%)

US TREASURY BOND 4,63 15/02/2040	0,96	Gouvernemental
AMERIQUE 6,25 15/08/2023	0,75	Gouvernemental
AMERIQUE 3,13 31/10/2016	0,63	Gouvernemental
US TREASURY 3,75 15/11/2018	0,46	Gouvernemental
AMERIQUE 1,88 31/10/2017	0,43	Gouvernemental
US TREASURY 3,88 15/05/2018	0,35	Gouvernemental
US TREASURY 3,63 15/02/2021	0,35	Gouvernemental
US TREAS. 5,25 15/02/2029	0,29	Gouvernemental
United States Treasury Note/Bond 3,8...	0,29	Gouvernemental
US TREASURY 0,50 30/11/2012	0,25	Gouvernemental

Nombre total de positions : 23

1/2

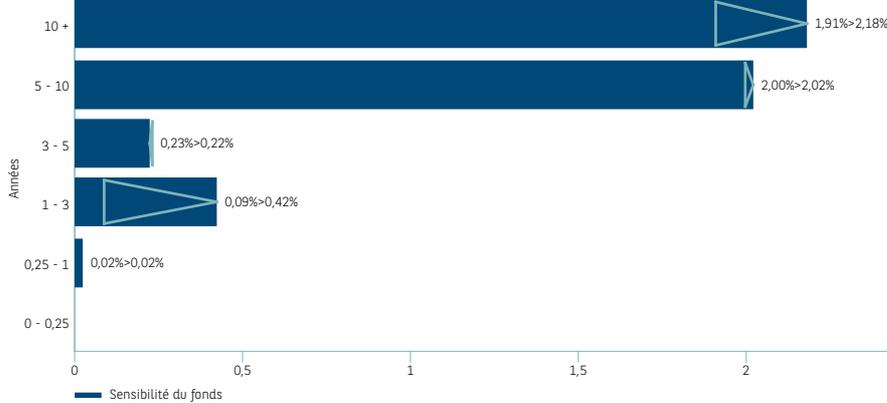


PARVEST BOND USD

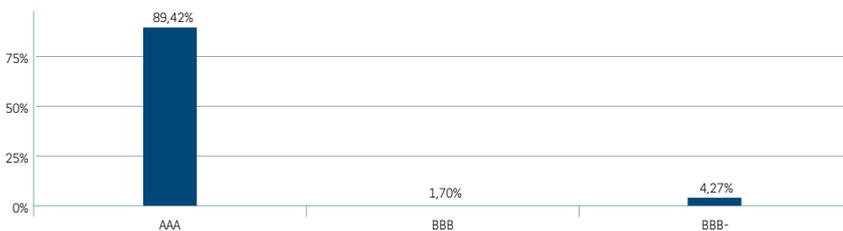
RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



CONTRIBUTION A LA SENSIBILITÉ PAR TRANCHE DE MATURITÉ (31/05/11 ; 29/04/11)



RÉPARTITION PAR NOTATION ÉMISSION* (OPCVM EXCLUS)



* ou émetteur LT si non renseigné.

ANALYSE DE RISQUE (sur 3 ans)

Volatilité	5,67%
Tracking error	0,94%
Ratio d'information	-1,04
Ratio de Sharpe	0,63
Alpha	-0,90%
Bêta	1,00
R ²	0,97

CARACTÉRISTIQUES

Date d'ouverture juridique	27 mars 1990
Devise de référence (de la part)	Dollar U.S.
Forme juridique	SICAV

MODALITÉS DE FONCTIONNEMENT

Nombre de part minimum initial	1
Nombre de part minimum ultérieur	1
Droits d'entrée Max	5%
Commission de conversion Max	2%
Droits de sortie	Néant sauf en cas de rachat massif : 1 % maximum (acquis à la sicav)
Commission de gestion max (annuel)	0,75%
Périodicité de la VL	Quotidienne (J)
Centralisation des ordres	Jour J avant 15h00 (heure de Luxembourg). Pré-centralisation à 14h00 en France.
Exécution/type de cours	VL inconnue
Règlement livraison	Débit / crédit en compte : J+4 (J+3 pour la France)
Promoteur	BNP PARIBAS SA
Société de gestion	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestionnaire financier par délégation	FISCHER FRANCIS TREES & WATTS INC
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)

Ce document est établi par BNP Paribas Asset Management (BNPPAM), société de gestion de portefeuille de droit français. Il contient des éléments d'information, des opinions et des données chiffrées que BNP PAM considère comme fondées ou exactes au jour de leur établissement en fonction du contexte économique, financier ou boursier du moment. Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de prescription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Ce document est fourni sans que nous ayons une connaissance précise de votre profil de risque, qui sera établi à l'occasion d'un test d'adéquation avant tout engagement contractuel avec vous. Avant toute décision d'investissement, vous devez : - lire attentivement la Notice d'Information ou le Prospectus Simplifié agréé par l'autorité de tutelle (Autorité des Marchés Financiers) disponibles auprès de BNP PAM - Service Marketing et Communication - 14 rue Bergère 75009 Paris ou des distributeurs commercialisant l'OPCVM. - prendre connaissance des statuts de la SICAV ou du règlement du FCP, ou de la Note Détaillée de l'OPCVM et des derniers documents périodiques de l'OPCVM établis par la Société de Gestion, qui sont également tenus à votre disposition auprès de BNP PAM - Service Marketing et Communication - 14 rue Bergère - 75009 Paris. - enfin consulter vos propres conseils juridiques, fiscaux, financiers autres pour vous assurer de l'adéquation du produit à votre situation et vos objectifs. Pour les fonds approuvés à la distribution au public en Suisse ou à partir de la Suisse, les prospectus, les prospectus simplifiés (si applicable), les statuts, ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant et agent payeur en Suisse, BNP Paribas (Suisse) SA, 2, place de Hollande, 1204 Genève. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, BNPPAM ne peut donner aucune assurance que l'OPCVM atteindra l'objectif indiqué. La valeur des parts/actions peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres de performance sont exprimés nets de frais et sont calculés en utilisant des rendements globaux pondérés par le facteur temps, avec dividendes nets et intérêts réinvestis et ne comprennent pas d'éventuels frais de souscription-rachat, conversion ou taxe. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.