



BNP PARIBAS L1 SAFE CONSERVATIVE W7 - (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 D
ISIN	LU0291284213
BLOOMBERG	FSCOW7C LX
WKN	A0MN6R

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (distribución)	99,50
12M VL max. distribución (12/08/16)	100,73
12M VL min. distribución (11/02/16)	98,70
Activo total (mln)	2,94
Último dividendo (30/06/14)	0,15
VL inicial	100,00

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

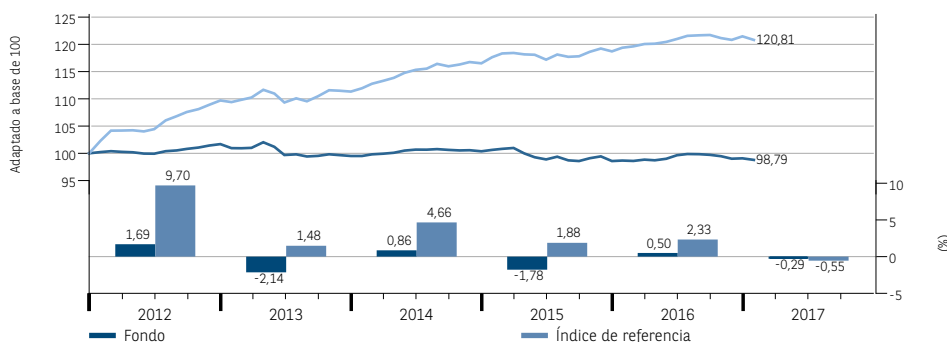
Índice de referencia	100% BOND
Nacionalidad	Luxemburgo
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	01 junio 2007
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Gestor	Gilles COLBACK
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	THEAM
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Derechos máx. de entrada	3%
Comisión de salida máx.	0%
Comisión de conversión máx.	1,50%
Cargos constantes en 30/11/2016	1,23%
Comisión de gestión máxima (anual)	0,75%
Periodicidad del VL	Diaria
Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización	Ejecución de órdenes a D+1

● OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en diversas clases de activos. En un contexto en donde los mercados presenten una tendencia ascendente, el Fondo será gestionado frente a la cartera modelo (86% instrumentos de deuda y 14% inversiones alternativas (véase la definición en el folleto completo)). El gestor puede modificar las ponderaciones de las clases de activos en función de las condiciones y previsiones del mercado. En un contexto en donde los mercados financieros presenten una tendencia descendente, el Fondo se protegerá mediante la inversión de una parte de sus activos en instrumentos del mercado monetario y valores de deuda denominados en euros que tengan un vencimiento medio menor a los 12 meses. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en un índice interno cuyos sectores subyacentes se ponderan de la siguiente manera: 86% bonos + 14% efectivo.

● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (EUR) (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 31/01/2017 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	- 0,29	- 0,55
3 meses	- 0,69	- 0,29
Año actual	- 0,29	- 0,55
Enero 2016 - Enero 2017	0,12	1,20
Enero 2015 - Enero 2016	- 1,95	1,47
Enero 2014 - Enero 2015	1,13	5,10
Enero 2013 - Enero 2014	- 1,42	2,32
Enero 2012 - Enero 2013	0,72	6,92
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	0,12	1,19
3 años	- 0,24	2,57
5 años	- 0,29	3,38
Desde el primer NAV (02/07/2007)	- 0,04	3,80

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 (bonos)	0.94	3.67
Volatilidad (%)	1.30	1.50
Tracking Error (%)	0.94	-
Ratio de Información	-3.01	-
Ratio de Sharpe	-0.16	1.74
Alpha (%)	-1.96	-
Beta	0.68	-
R ²	0.62	-

Periodo: 3 años, frecuencia: mensual

PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

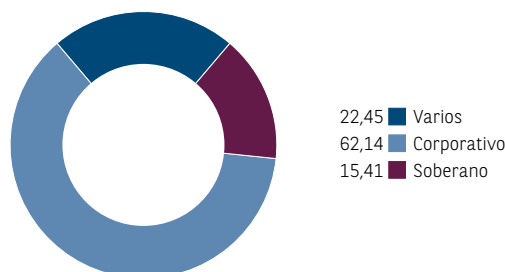
Nombre del activo	%
AXA IM FIIS US CORPORATE BONDS AC EUR	5,54
PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD X	2,36
CDN BFCM EONIA +0.2100	1,80
DEXIA CLF TV 10/07/2017	1,49
MSCI EUR.EX.CON.WPTR.X.EUR.C	1,08
PARVEST EQUITY BEST SEL EUROPE X	1,06
CDN CICUE EONIA +0.2900 070717	0,90
CDN CICUE EONIA +0.2100	0,90
LETRAS 18/08/2017	0,83
BNP PARIBAS MOIS ISR	0,79

Número de participaciones en la cartera: 1 505

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR EMISOR (%)

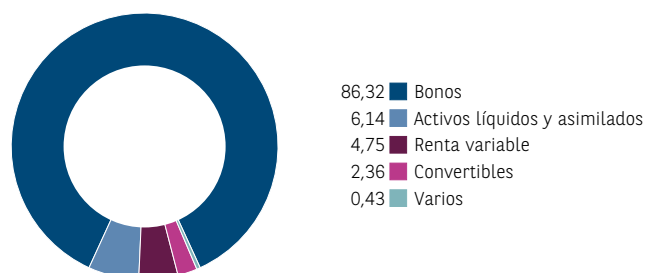
Bonos



Exposición total: 86,49 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR CLASE DE ACTIVOS (%)

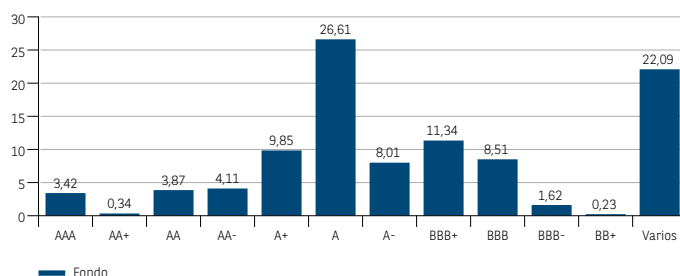


Exposición total: 99,76 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)

Bonos



Fondo

Exposición total: 86,49 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

Fuentes: Fitch, Moody's, S&P

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