



# BNP PARIBAS L1 SAFE CONSERVATIVE W4 - (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
<b>ISIN</b>	LU0291280229
<b>BLOOMBERG</b>	FSCOW4C LX
<b>WKN</b>	AOMN6D

## CIFRAS CLAVE - EUR

<b>Valor Liquidativo (distribución)</b>	<b>104,18</b>
<b>12M VL max. distribución (12/08/16)</b>	<b>105,69</b>
<b>12M VL min. distribución (31/01/17)</b>	<b>104,18</b>
<b>Activo total (mln)</b>	<b>1,93</b>
<b>VL inicial</b>	<b>100,00</b>

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

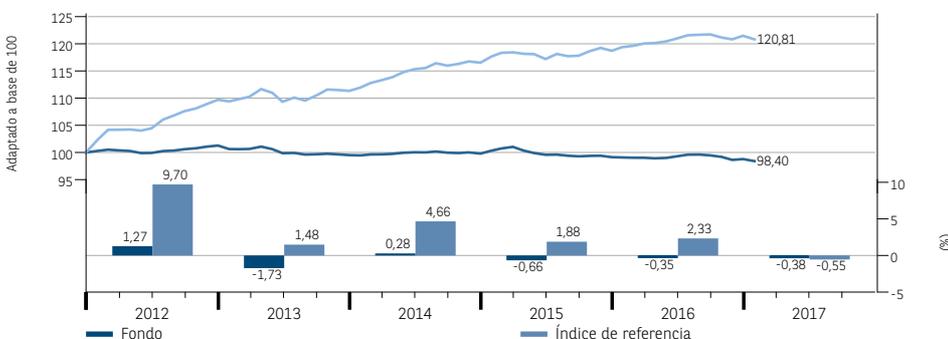
<b>Índice de referencia</b>	100% BONDS
<b>Nacionalidad</b>	Luxemburgo
<b>Estructura legal</b>	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
<b>Fecha de lanzamiento legal</b>	03 marzo 2008
<b>Divisa de referencia (de la categoría)</b>	Euro
<b>Gestor</b>	Gilles COLBACK
<b>Sociedad gestora</b>	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
<b>Gestor financiero delegado</b>	THEAM
<b>Entidad depositaria</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
<b>Derechos máx. de entrada</b>	3%
<b>Comisión de salida máx.</b>	0%
<b>Comisión de conversión máx.</b>	1,50%
<b>Cargos constantes en 30/11/2016</b>	1,24%
<b>Comisión de gestión máxima (anual)</b>	0,75%
<b>Periodicidad del VL</b>	Diaria
<b>Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización</b>	Ejecución de órdenes a D+1

## ● OBJETIVO DE INVERSIÓN

Durante un período alcista en los mercados financieros, el compartimento intentará imitar el rendimiento de un compartimento estratégico típico. No obstante, durante un período bajista, el compartimento intentará limitar el rendimiento negativo a un nivel predeterminado. Si se prevé un movimiento descendente en los mercados financieros, se protegerá con la asignación de una porción de sus activos a instrumentos del mercado monetario y títulos de deuda denominados en euros, los que poseen un vencimiento promedio menor a 12 meses y un vencimiento residual que no puede superar los 3 años, y a activos líquidos en términos secundarios. Para un perfil de riesgo conservador, el nivel límite de pérdidas se establece en un máximo del 2,5% del valor neto de los activos de referencia por año. El valor neto de los activos de referencia (calculado al 1er día de abril) se determina anualmente.

## ● 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	- 0,38	- 0,55
3 meses	- 0,79	- 0,29
Año actual	- 0,38	- 0,55
Enero 2016 - Enero 2017	- 0,69	1,20
Enero 2015 - Enero 2016	- 1,23	1,47
Enero 2014 - Enero 2015	0,86	5,10
Enero 2013 - Enero 2014	- 1,15	2,32
Enero 2012 - Enero 2013	0,34	6,92
<b>Anualizada (%) (base 365 d'as)</b>		
1 año	- 0,68	1,19
3 años	- 0,36	2,57
5 años	- 0,38	3,38
Desde el primer NAV (01/04/2008)	0,46	3,96

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.



## ANALISIS DE RIESGO

	Fondo	Ref.
Duración modificada (bonos)	1.20	3.67
Volatilidad (%)	0.90	1.50
Tracking Error (%)	0.97	-
Ratio de Información	-3.01	-
Ratio de Sharpe	-0.35	1.74
Alpha (%)	-1.54	-
Beta	0.47	-
R <sup>2</sup>	0.61	-

Periodo: 3 años. frecuencia: mensual

## PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

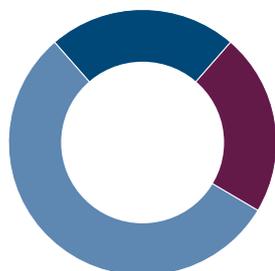
Nombre del activo	%
AXA IM FIIS US CORPORATE BONDS AC EUR	7,84
PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD X	3,34
MSCI EUR.EX.CON.WPTR.X.EUR.C	1,53
PARVEST EQUITY BEST SEL EUROPE X	1,50
CDN BFCM EONIA +0.2100	1,26
PARVEST BOND EURO SHORT TERM CORP XCA	1,08
CDN CICUE EONIA +0.2100	0,95
LETRAS 18/08/2017	0,94
PARVEST EQUITY WORLD EM X	0,92
BNP PARIBAS MOIS ISR	0,91

Número de participaciones en la cartera: 1 482

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR EMISOR (%)

Bonos



22,80 Varios  
55,09 Corporativo  
22,12 Soberano

Exposición total: 81,90 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR CLASE DE ACTIVOS (%)



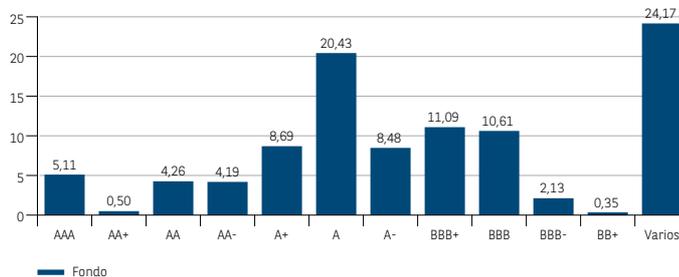
81,66 Bonos  
7,67 Activos líquidos y asimilados  
6,72 Renta variable  
3,34 Convertibles  
0,61 Varios

Exposición total: 99,66 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)

Bonos



Fondo

Exposición total: 81,90 %

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