



PARWORLD QUANT EQUITY EUROPE GURU - (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	LU0774754435	LU0776280454
BLOOMBERG	PVGURUC LX	PVGUCLE LX
WKN	A1W345	-

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (capitalización)	147,14
Valor Liquidativo (distribución)	108,93
12M VL max. capitalización (05/12/14)	150,13
12M VL min. capitalización (16/10/14)	127,13
Activo total (mln)	355,05

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

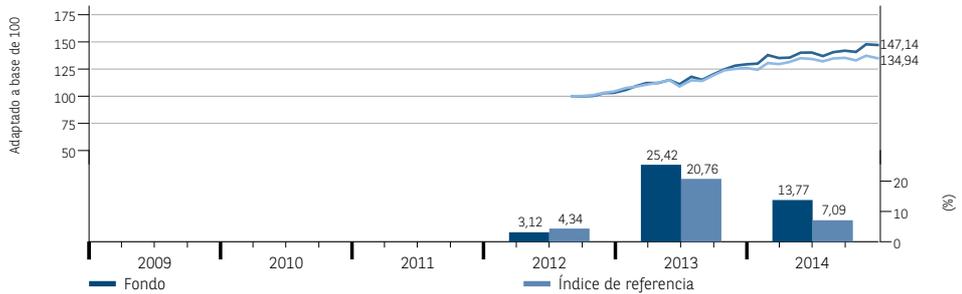
Índice de referencia	STOXX Europe 600 NR
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	30 agosto 2012
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Gestor	Henri FOURNIER
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	THEAM
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
Comisión de conversión máx.	1,50%
Gastos corrientes previstos al 01/10/2014	1,76%
Comisión de gestión máxima (anual)	1,30%
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 sus activos a medio plazo mediante una selección de valores cuantitativa de renta variable europea, ya sea indirectamente (usando derivados del índice) o directamente. Invierte en acciones emitidas por sociedades registradas en un país del Espacio Económico Europeo y puede utilizar derivados como permutas de rentabilidad. Puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice de referencia STOXX Europe 600 (NR).

● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (EUR) (Neto)

Desde su lanzamiento 03/09/2012



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 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	- 0,42	- 1,72
3 meses	3,70	- 0,27
Año actual	13,77	7,09
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	13,77	7,09
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	25,42	20,76
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	13,77	7,09
3 años	-	-
5 años	-	-
Desde lanzamiento (03/09/2012)	18,09	13,77

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.
Volatilidad (%)	8.53	7.87
Tracking Error (%)	3.67	-
Ratio de Informacion	1.18	-
Ratio de Sharpe	2.09	1.72
Alpha (%)	4.17	-
Beta	0.98	-
R ²	0.81	-

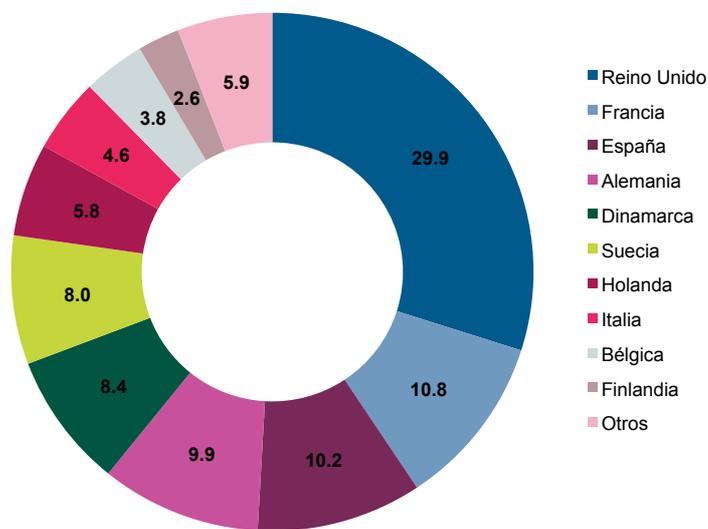
Periodo: desde creacion. Frecuencia: mensual

EXPOSICIÓN PRINCIPAL DE LA CARTERA

Nombre del activo	%
Orange SA	4.01
Pandora A/S	3.35
Next plc	3.10
Whitbread PLC	2.72
ITV plc	2.61
Shire PLC	2.56
Belgacom SA	2.41
Ashtead Group plc	2.37
Red Electrica Corp. SA	2.20
Continental AG	2.14

Fuente: BNPP IP

DESGLOSE POR PAÍSES (%)



Fuente: BNPP IP

EXPOSICIONES ACTIVAS PRINCIPALES FRENTE A REFERENCIA (%)

Acciones	Sobreponderación
Orange SA	3.62
Pandora A/S	3.23
Next plc	2.91
Whitbread PLC	2.57
ITV plc	2.47
Belgacom SA	2.35
Ashtead Group plc	2.27
Red Electrica Corp. SA	2.09
Shire PLC	2.08
Continental AG	1.87

Fuente: BNPP IP

Acciones	Infraponderación
Novartis AG	-2.76
Nestle S.A.	-2.73
HSBC Holdings plc	-2.10
Roche Holding Ltd Genusssch.	-1.70
Total SA	-1.41
BP p.l.c.	-1.35
Bayer AG	-1.31
Sanofi	-1.28
Royal Dutch Shell Plc Class A	-1.28
Banco Santander S.A.	-1.23

Fuente: BNPP IP

DESGLOSE POR SECTORES (%)

Nombre del supersector ICB	Cartera modelo	Stoxx Europe 600	Exposición vs. referencia
Viajes y ocio	13.49	1.71	11.8
Sanidad	11.40	12.27	-0.9
Servicios públicos	10.85	4.39	6.5
Telecomunicaciones	10.75	4.57	6.2
Bienes y servicios industriales	10.61	10.44	0.2
Bienes personales y del hogar	9.10	7.16	1.9
Minorista	6.41	3.04	3.4
Automóviles y repuestos	5.93	3.04	2.9
Medios de comunicación	5.73	2.72	3.0
Seguros	5.70	6.26	-0.6
Alimentación y bebidas	3.63	7.16	-3.5
Servicios financieros	3.12	1.70	1.4
Construcción y materiales	1.43	2.29	-0.9
Petróleo y gas	0.75	6.57	-5.8
Tecnología	0.58	3.43	-2.9
Banca	0.52	13.73	-13.2
Recursos básicos	0.00	2.91	-2.9
Productos químicos	0.00	4.92	-4.9
Inmuebles	0.00	1.70	-1.7

Fuente: BNPP IP

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. +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.