

PARVEST

31/12/2014*

PARVEST BOND EURO LONG TERM - (Classic)

LU0823381958

PAECEUD LX

A1JFHL



Código C

A1KDFY

LU0823381875

PAECLEU LX

CIFRAS CLAVE - EUR

BLOOMBERG

WKN

Male and the death of the death of the	700.00
Valor Liquidativo (capitalización)	793,93
Valor Liquidativo (distribución)	385,14
12M VL max. capitalización (31/12/14)	793,93
12M VL min. capitalización (02/01/14)	624,09
Activo total (mln)	101,32
Último dividendo (16/04/14)	11,00

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO		
Índice de referencia	Barclays Euro Aggregate Treasury 500MM 10+ Years (RI)	
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo	
Fecha de lanzamiento legal	22 marzo 2013	
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro	
Gestor	Simone AUGST	
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG	
Gestor financiero delegado	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS UK LTD	
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)	
Derechos máx. de entrada	5%	
Comisión de salida max.	0%	
Comisión de conversión máx.	2%	
Gastos corrientes previstos al 04/11/2013	1,11%	
Comisión de gestión máxima (anual)	0,70%	
Periodicidad del VL	Diaria	
Hora límite de introducción de órdenes	Antes de las 16h del día D (hora de Luxemburgo)	
Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización	VL desconocido	

M RNINGSTAR®

Fondo

Índice

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El compartimento invierte esencialmente en obligaciones denominadas en euros cuya fecha de vencimiento media es superior a la de la media del mercado. Asimismo, puede, para aprovechar oportunidades, invertir de manera secundaria en otros instrumentos financieros. Los activos invertidos en una divisa diferente del euro podrán ser objeto de una cobertura del riesgo cambiario. Debido a que este compartimento se centra en obligaciones a largo plazo (de 10 a 30 años), está sujeto a una mayor volatilidad que la media de los compartimentos obligacionistas. El gestor utiliza un proceso de inversión riguroso, basado en la investigación interna para prever la evolución de los tipos a corto plazo y a largo plazo, así como la inclinación de la curva de tipos.

RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (EUR) (Neto)



Las rentabilidades pasadas ni prejuzgan los futuros resultados ni son constantes en el tiempo. Fuente del càlculo de rentabilidad: BNP Paribas Securities Services.

RENTABILIDAD A 31/12/2014 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)

1 mes	2,65	2,72
3 meses	6,55	6,96
Año actual	27,68	28,77
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	27,68	28,77
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	1,00	1,50
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	16,65	17,66
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	2,88	4,23
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	0,81	1,83
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	27,68	28,77
3 años	14,57	15,41
5 años	9,30	10,30
Desde lanzamiento (13/05/1997)	6,82	7,94
Les ventabilidades necedes ni projugges les futures recultades ni con con	stantas an al tiamana. Euganta dal ablaula da nantah	ilidadi DND

Las rentabilidades pasadas ni prejuzgan los futuros resultados ni son constantes en el tiempo. Fuente del càlculo de rentabilidad: BNP Paribas Securities Services.

^{*}Todos los datos y resultados corresponden a la fecha detallada, salvo si se indica lo contrario.



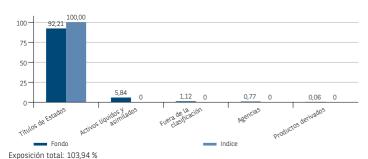
	Fondo	Ref.
Duración modificada	12.76	13.50
Volatilidad (%)	6.76	6.89
Tracking Error (%)	0.31	-
Ratio de Informacion	-2.73	-
Ratio de Sharpe	2.09	2.18
Rent. hasta vencimiento (%)	1.81	1.75
Rating por media aritm.	BBB+	A-
Período de vencim. medio	18.36	19.14
Cupón medio (%)	4.07	4.69

PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
ITALIE BTPS 5,00 01/09/2040	8,15
ALLEMAGNE 4,75 04/07/2040	5,97
FRANCE OAT 4,00 25/10/2038	5,78
ALLEMAGNE 4,75 04/07/2034	5,68
ITALIE BTPS 4,75 01/09/2028	5,02
ITALIE BTPS 5,00 01/08/2034	4,96
PAYS-BAS 2,50 15/01/2033	4,83
ESPAGNE 4,20 31/01/2037	4,80
IRLANDE 5,40 13/03/2025	4,36
ITALIE 4,50 01/03/2026	4,14
N/ Long the state of the	•

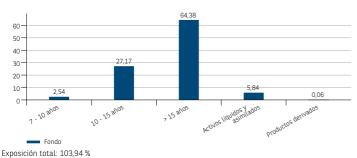
Número de participaciones en la cartera: 32 Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR SECTOR (%)



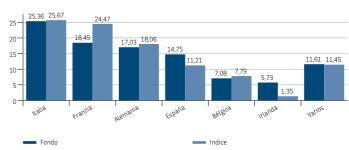
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



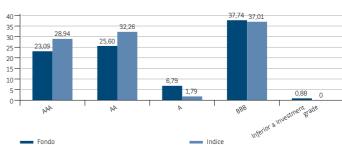
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 94,10 % Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



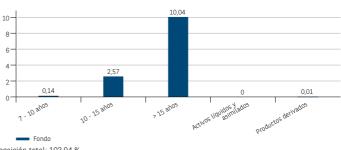
Exposición total: 94,10 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

Fuentes: Moody's, S&P y Fitch

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

DESGLOSE DE DURACIÓN MODIFICADA POR VENCIMIENTO



Exposición total: 103,94 % Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

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 exactariente su perfil de riesgo, que se establecerá o compra de acciones emitidas por Parvest, es preciso comprobar en qué países se encuentra registrada fa 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 no Iss ELUA Antes de decidir la compra o suscripción de acciones emitidas por Parvest, es reconientidas por Parvest, es reconiente el polleto más reciente y consultar el último informe financiero publicado por la SICAV paísonibles en BNP Paribas Asset Management SGIIC (C/Hermanos Bécquer, 3 Tel.-91 308 88 92) o en las entidades que comercializan las acciones ed la SICAV. Asimismo pueden consultarse en la página web www.bnpparibas-ip.com. Antes de invertir en la SICAV, inviranos a los inversores a consultar a sus propios aescores jurídicos y fiscales. Habida cuenta de los riesgos de orden económico y bursátil, no puede países tas de países de valven es que de tanto disminir como aumentar. La rentabilidad se indica neta de comisiones de suscripción ni imposiciones fiscales. Las rentabilidades pasadas no determinan rentabilidades futurás. Sede social: 33, rue de Gasperich, 5826 Howald-Hesperange, Grand Duché de Luxembourg.