



PARVEST BOND EURO LONG TERM - (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	LU0823381875	LU0823381958
BLOOMBERG	PAECLEU LX	PAECEUD LX
WKN	A1KDFY	A1JFHL

CIFRAS CLAVE - EUR

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

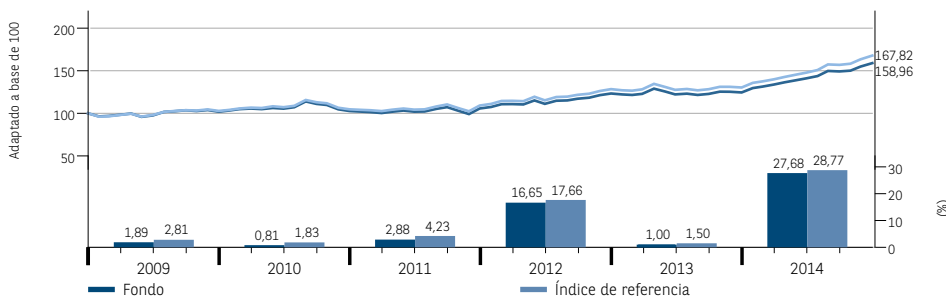
Índice de referencia	Barclays Euro Aggregate Treasury 500MM 10+ Years (RI)
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	22 marzo 2013
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Gestor	Simone AUGST
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS UK LTD
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
Derechos máx. de entrada	5%
Comisión de salida máx.	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

● 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)

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 31/12/2014 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
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

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	12.76	13.50
Volatilidad (%)	6.76	6.89
Tracking Error (%)	0.31	-
Ratio de Información	-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
Periodo: 3 años, frecuencia: mensual		

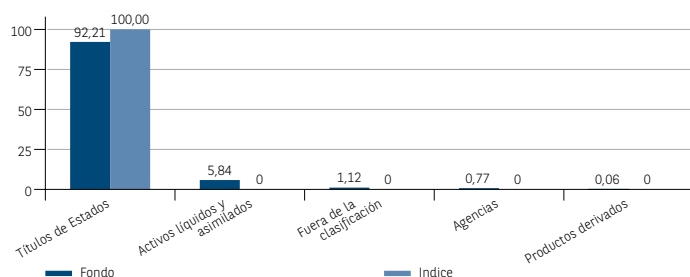
● PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

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

Número de participaciones en la cartera: 32

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

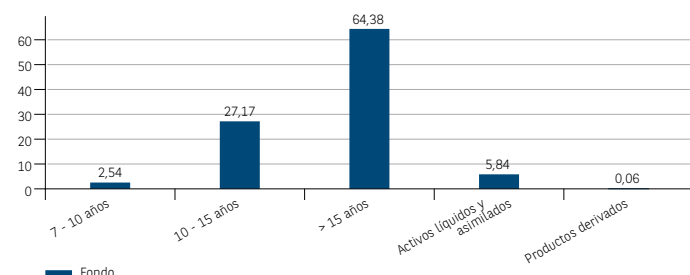
● DESGLOSE POR SECTOR (%)



Exposición total: 103,94 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

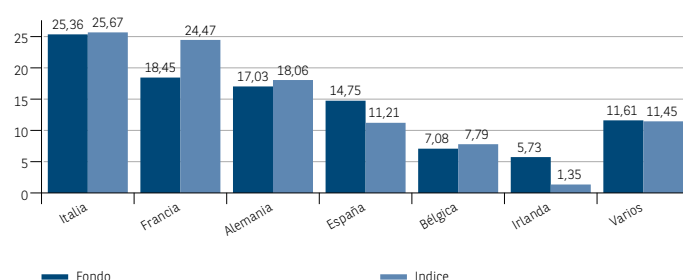
● DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Exposición total: 103,94 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

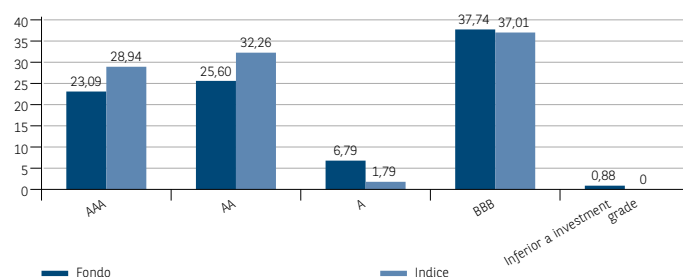
● DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 94,10 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

● DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



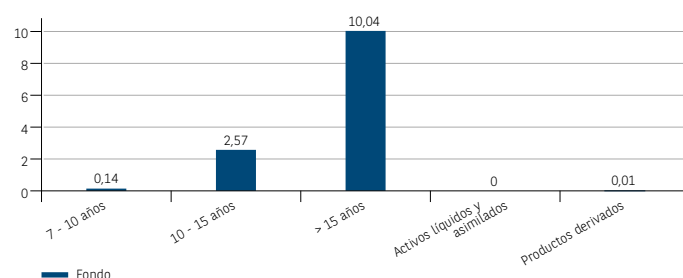
Exposición total: 94,10 %

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