



PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD - (N)

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
ISIN	LU0823389001
BLOOMBERG	FLBHYPP LX
WKN	A1T8S6

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (capitalización)	90,82
12M VL max. capitalización (01/06/15)	94,52
12M VL min. capitalización (11/02/16)	83,99
Activo total (mln)	165,88
VL inicial	50,00

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

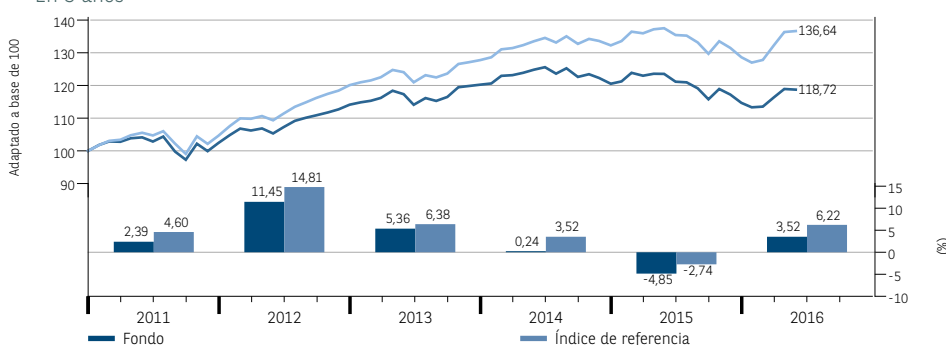
Índice de referencia	Merrill Lynch BB-B Non-Fin Dev Markets High Yield Constr (Hedged in EUR) (RI)
Nacionalidad	Luxemburgo
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	17 mayo 2013
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Gestor	Jim SIVIGNY
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	FISCHER FRANCIS TREES & WATTS INC
Gestor financiero por subdelegación	BNP Paribas Investment Partners UK LTD
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Derechos máx. de entrada	0%
Comisión de salida máx.	3%
Comisión de conversión máx.	1,50%
Cargos constantes en 30/11/2015	2,07%
Comisión de gestión máxima (anual)	1,20%
Periodicidad del VL	Diaria
Hora límite de introducción de órdenes	Antes de las 16h del día D (hora de Luxemburgo)
Liquidación	Abono o adeudo en cuenta: D+3 días laborables
Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización	VL desconocido

● OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en bonos de alta rentabilidad o en otros instrumentos de deuda denominados en diversas divisas. Después de la cobertura, la exposición a divisas diferentes del euro no excederá el 5%. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice Merrill Lynch BB-B Non-Fin Dev Markets High Yield Constr (Hedged in EUR) (RI).

● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (EUR) (Neto)

En 5 años



● RENTABILIDAD A 31/05/2016 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	- 0,16	0,22
3 meses	4,57	6,91
Año actual	3,52	6,22
Mayo 2015 - Mayo 2016	- 3,90	- 0,63
Mayo 2014 - Mayo 2015	- 1,03	2,99
Mayo 2013 - Mayo 2014	6,38	7,62
Mayo 2012 - Mayo 2013	11,41	13,46
Mayo 2011 - Mayo 2012	1,16	3,61
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	- 3,88	- 0,63
3 años	0,39	3,27
5 años	2,66	5,30
Desde el primer NAV (15/10/2001)	4,17	8,02

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

El día 17 mayo 2013, el fondo BNP PARIBAS L1 BOND WORLD HIGH YIELD se fusionó con un nuevo compartimento de la SICAV de PARVEST registrada en Luxemburgo creando así el nuevo fondo PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD, que se gestionará siguiendo idénticos procesos y estrategias de inversión, y con las mismas comisiones. Las cifras relativas a la rentabilidad y a los indicadores de riesgo incluidas en el presente documento con fecha anterior al 17 mayo 2013 corresponden al fondo antiguo BNP PARIBAS L1 BOND WORLD HIGH YIELD. La rentabilidad obtenida en el pasado no garantiza una rentabilidad presente o futura.

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



ANÁLISIS DE RIESGO

	Fondo	Ref.
Duración modificada	3.91	4.11
Volatilidad (%)	5.26	5.36
Tracking Error (%)	0.88	-
Ratio de Información	-3.27	-
Ratio de Sharpe	0.06	0.60
Rent. hasta vencimiento (%)	5.82	5.96
Rating por media aritm.	B	B
Período de vencim. medio	3.13	3.85
Cupón medio (%)	5.85	6.11
Periodo: 3 años, frecuencia: mensual		

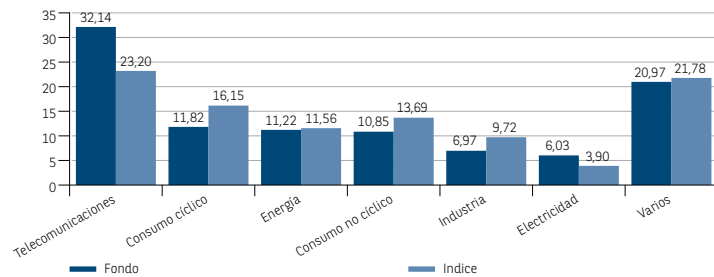
● PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
PARVEST BD WD HIGH YIELD SHORT DURAT XCA	3,01
VIRIDIAN GROUP 7,50 01/09/2017	1,06
RAPID HOLDING 6,63 15/05/2017	1,03
BELDEN INC 5,50 15/04/2018	0,92
T MOBILE USA INC 6,25 01/04/2017	0,74
TELECOM ITALIA 5,30 30/05/2024	0,73
EDF 4,25 29/01/2020	0,73
SPRINT NEXTEL 11,50 15/11/2021	0,69
INTL 6.25% 22 USD 6,25 15/08/2021	0,69
SPRINT NEXTEL 9,00 15/11/2018	0,68

Número de participaciones en la cartera: 347

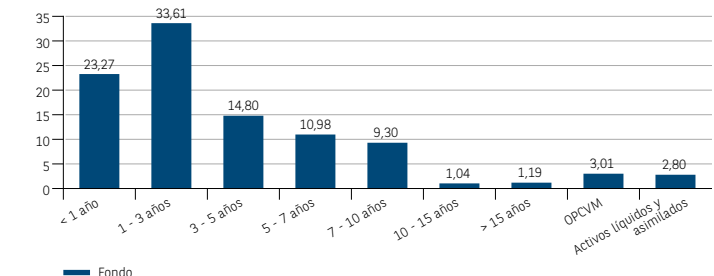
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

● DESGLOSE POR SECTOR (%)



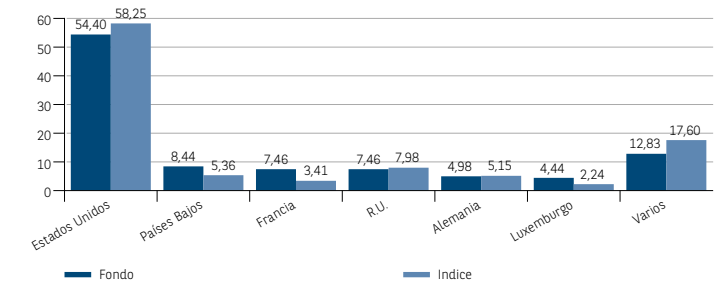
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

● DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

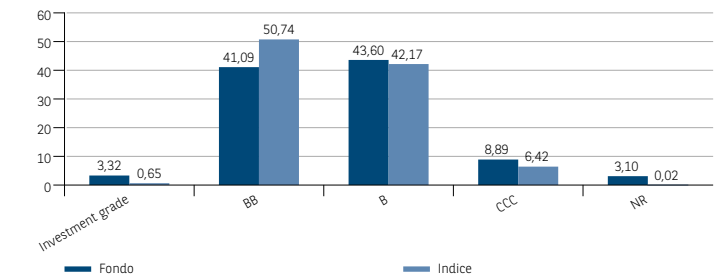
● DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 97,20 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

● DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



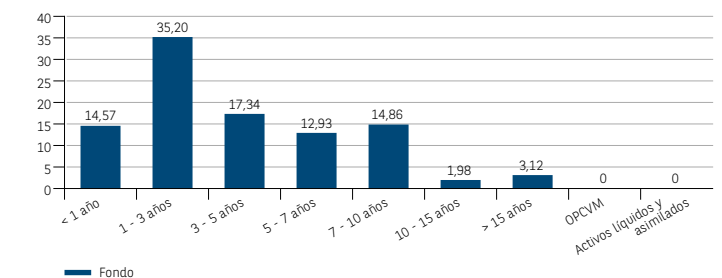
Exposición total: 97,20 %

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

● DESGLOSE DE DURACIÓN MODIFICADA POR VENCIMIENTO



Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services