



# PARVEST EQUITY EUROPE EMERGING - (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	LU0823403943
BLOOMBERG	FOREEPC LX
WKN	A1T8VB

## CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (capitalización)	85,52
12M VL max. capitalización (01/06/15)	97,36
12M VL min. capitalización (20/01/16)	68,13
Activo total (mln)	82,98
VL inicial	609,87

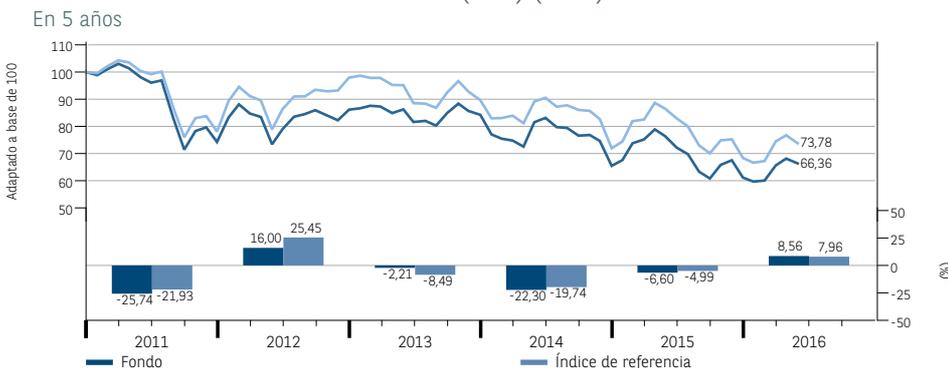
## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Índice de referencia	MSCI EM Europe 10/40 (NR)
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	Mats WANDRELL
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AB
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 max.	3%
Comisión de conversión máx.	1,50%
Cargos constantes en 30/11/2015	2,97%
Comisión de gestión máxima (anual)	1,75%
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 acciones emitidas por empresas domiciliadas en países emergentes europeos o que operen en dichos países. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice MSCI EM Europe 10/40 (NR).

## ● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (EUR) (Neto)



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 31/05/2016 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	- 2,61	- 3,86
3 meses	10,52	9,72
Año actual	8,56	7,96
Mayo 2015 - Mayo 2016	- 13,09	- 14,67
Mayo 2014 - Mayo 2015	- 6,33	- 3,00
Mayo 2013 - Mayo 2014	- 5,48	- 6,33
Mayo 2012 - Mayo 2013	17,52	20,63
Mayo 2011 - Mayo 2012	- 25,22	- 21,44

### Annualizada (%) (base 365 d'as)

1 año	- 13,02	- 14,60
3 años	- 8,36	- 8,13
5 años	- 7,53	- 5,98
Desde el primer NAV (27/05/2004)	2,85	5,19

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 EQUITY EUROPE EMERGING se fusionó con un nuevo compartimento de la SICAV de PARVEST registrada en Luxemburgo creando así el nuevo fondo PARVEST EQUITY EUROPE EMERGING, 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 EQUITY EUROPE EMERGING. 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.
Volatilidad (%)	18,88	18,88
Tracking Error (%)	4,13	-
Ratio de Información	-0,06	-
Ratio de Sharpe	-0,44	-0,43
Alpha (%)	-0,42	-
Beta	0,98	-
R <sup>2</sup>	0,95	-

Periodo: 3 años. frecuencia: mensual

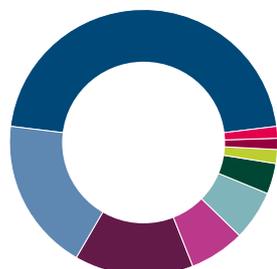
**PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES**

Nombre del activo	%
OIL CO LUKOIL USD	5,61
GAZPROM ADR	5,38
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	4,46
SBERBANK	4,05
CEZ CESKE ENER. ZAVO.	3,90
TURKIYE GARANTI BANK.	3,39
SOFTBANK	3,25
PKO BANK POLSKI SA	3,11
MOBILE TELESYSTEMS OJSC	3,07
SURGUTNEFTEGAZ	2,93

Número de participaciones en la cartera: 63  
 Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

**DESGLOSE POR PAÍS (%)**

Renta variable



46,11	Rusia
18,59	Turquia
14,34	Polonia
6,70	Rep. Checa
6,05	Grecia
3,73	Hungría
1,69	Suiza
1,35	Chypre
1,43	Varios

Exposición total: 97,77 %  
 Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

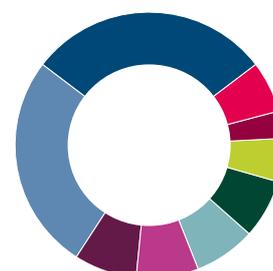
**PRINCIPALES POSICIONES ACTIVAS RESPECTO AL BENCHMARK**

Valores	Sobreponderaciones	Valores	Infraponderaciones
Oil Co Lukoil Usd	5,74%	Lukoil Oao	-7,53%
Mmc Norilsk Nickel Pjsc-adr	4,56%	Sberbank	-6,58%
Sberbank	4,14%	Gazprom (usd)	-3,20%
Softbank	3,32%	Norilsk Nickel	-2,86%
Mobile Telesystems Ojsc	3,14%	Magnit Ojsc - Spon Gdr Regs	-2,58%
Cez Ceske Ener. Zav.	2,88%	Tatneft	-2,48%
Magnit	2,49%	Polski Koncern Naft.	-2,13%
Gazprom Neft ADR	1,79%	Vtb Bank	-2,07%
Ogk-4 (rub)	1,77%	Bk Pekao Polska Kasa	-1,88%
Luxoft Holding Inc	1,69%	Mobile Telesystems ADR	-1,71%

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

**DESGLOSE POR SECTOR (%)**

Renta variable



29,25	Finanzas
26,25	Energía
7,59	Consumo secundario
7,51	Servicios públicos
7,44	Materiales
7,15	Consumo primario
5,26	Telecom
3,32	Info-Tecno
6,23	Varios

Exposición total: 97,77 %  
 Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

**EXPOSICIÓN SECTORIAL (%)**

	peso en la cartera	fondo vs índice (%)
Finanzas	29,25	-5,57
Energía	26,25	-7,82
Consumo secundario	7,59	3,37
Servicios públicos	7,51	4,14
Materiales	7,44	0,25
Consumo primario	7,15	0,42
Telecom	5,26	-0,86
Info-Tecno	3,32	3,32
Sector industrial	3,15	0,73
Fuera de la clasificación	1,56	1,56

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services