



# BNP PARIBAS L1 BOND WORLD PLUS - (Classic)

BNP PARIBAS L1 BOND CURRENCIES WORLD

## 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
<b>ISIN</b>	LU0011928255	LU0030437460
<b>BLOOMBERG</b>	GBDRPLA LX	GBDRPLI LX
<b>WKN</b>	973932	973933

## CIFRAS CLAVE - EUR

<b>Valor Liquidativo (capitalización)</b>	<b>1 598,12</b>
<b>Valor Liquidativo (distribución)</b>	<b>372,50</b>
<b>12M VL max. capitalización (18/12/14)</b>	<b>1 599,47</b>
<b>12M VL min. capitalización (29/01/14)</b>	<b>1 405,75</b>
<b>Activo total (mln)</b>	<b>399,58</b>
<b>Último dividendo (16/04/14)</b>	<b>22,83</b>

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

<b>Índice de referencia</b>	Barclays Global Aggregate (RI)
<b>Estructura legal</b>	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
<b>Fecha de lanzamiento legal</b>	30 agosto 1985
<b>Divisa de referencia (de la categoría)</b>	Euro
<b>Gestor</b>	Dominick DEALTO
<b>Sociedad gestora</b>	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
<b>Gestor financiero delegado</b>	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
<b>Entidad depositaria</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
<b>Derechos máx. de entrada</b>	3%
<b>Comisión de salida máx.</b>	0%
<b>Comisión de conversión máx.</b>	1,50%
<b>Gastos corrientes previstos al 30/11/2013</b>	1,20%
<b>Comisión de gestión máxima (anual)</b>	0,75%
<b>Periodicidad del VL</b>	Diaria
<b>Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización</b>	VL desconocido

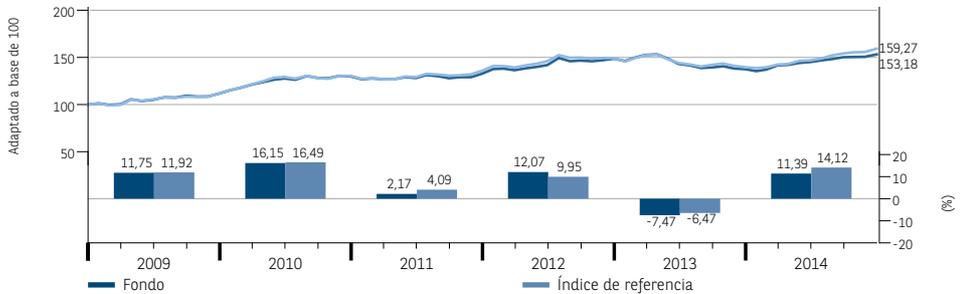


## ● OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en bonos con grado de inversión y/o en otros instrumentos de deuda denominados en diversas divisas que ofrecen una rentabilidad bruta superior a la de los bonos del gobierno belga y cuyos tipos de interés son, por lo general, superiores a los del euro. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice, que es un 67% un compuesto de 11 índices JPM GBI de países y un 33% un compuesto de 11 índices JPM ELMI de países.

## ● 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	1,69	2,32
3 meses	1,97	3,31
Año actual	11,39	14,12
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	11,39	14,12
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	- 7,47	- 6,47
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	12,07	9,95
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	2,17	4,09
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	16,15	16,49
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	11,39	14,12
3 años	4,92	5,48
5 años	6,51	7,31
Desde lanzamiento (31/12/1990)	6,89	7,98

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	3.10	5.80
Volatilidad (%)	6.27	5.99
Tracking Error (%)	1.99	-
Ratio de Información	-0.28	-
Ratio de Sharpe	0.72	0.85
Rent. hasta vencimiento (%)	0.66	1.29
Rating por media aritm.	BBB	A

Periodo: 3 años, frecuencia: mensual

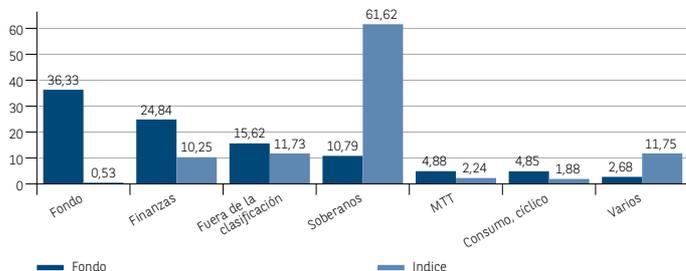
## PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
FFTW FS MORTGAGE TOTAL RETURN A	5,81
PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD X	3,42
ITALIE I/L 2,55 22/10/2016	3,24
INSTIT CRDT OFCL 15/12/2017	3,10
ROYAL BK SCOTLND 1,88 31/03/2017	2,26
CAIXA GERAL DEPO 3,00 15/01/2019	2,07
BANCO POP ESPAN 2,13 08/10/2019	1,92
US STRIP PRINC 15/11/2042	1,90
SANTANDER 1,63 11/06/2019	1,68
CGCMT 2014-GC25 B 4,35 10/10/2047	1,58

Número de participaciones en la cartera: 324

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

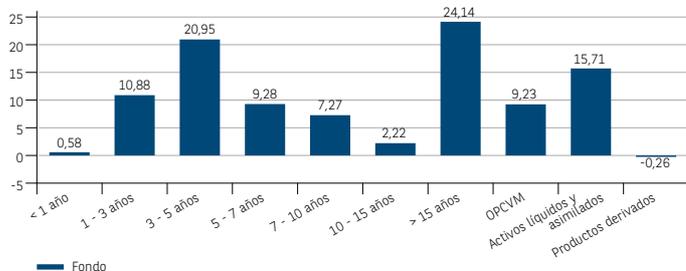
## DESGLOSE POR SECTOR (%)



Exposición total: 68,42 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

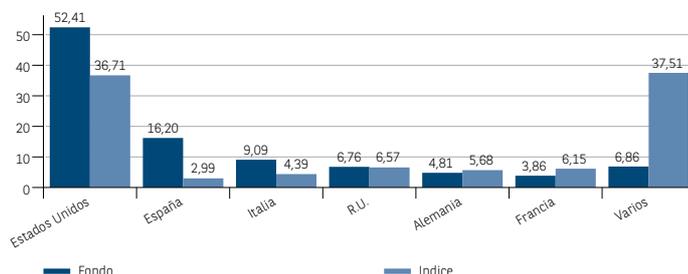
## DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Exposición total: 68,42 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

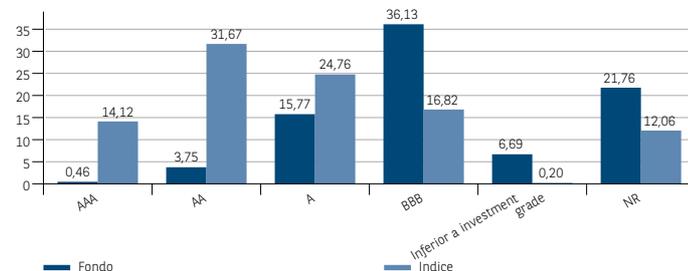
## DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 75,32 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



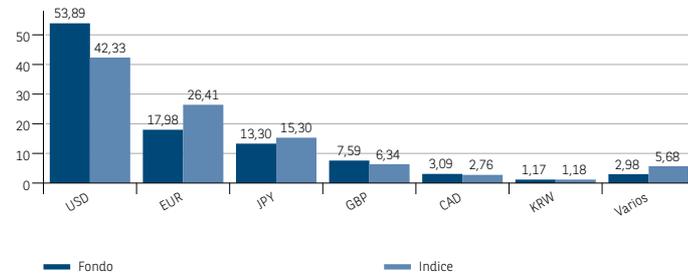
Exposición total: 84,56 %

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 POR DIVISA (%)



Exposición total: 68,42 %

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 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. +34 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](http://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 netá 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.

BNP Paribas Asset Management - Sociedad por acciones simplificada con un capital de 64 931 168 euros - Sede social: 1 bd Haussmann 75009 Paris - RCS Paris 319 378 832 - Diseño y Realización: Marketing/Communication