



Parvest Bond Absolute Return V700 - (Share class RH)

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	LU0038743380
BLOOMBERG	PBK3749 LX
WKN	972543
CUSIP	L7573K468

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (capitalización)	45,78
12M VL max. capitalización (11/03/15)	52,25
12M VL min. capitalización (14/10/15)	43,75
Activo total (mln)	87,56

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Nacionalidad	Luxemburgo
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Divisa de referencia (de la categoría)	Dólar USA
Sociedad gestora	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS UK LTD
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Derechos máx. de entrada	3%
Comisión de salida máx.	0%
Comisión de conversión máx.	1,50%
Cargos constantes en 30/11/2015	1,48%
Comisión de gestión máxima (anual)	1,10%
Periodicidad del VL	Diaria
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 con una volatilidad objetivo de 700 puntos básicos. Es posible que no se alcance este objetivo. El Fondo invierte en una asignación diversificada y ponderada de bonos y otros instrumentos de deuda, incluida la deuda estructurada, u otro tipo de instrumentos emitidos en mercados internacionales y divisas de todo el mundo. El fondo no invierte en valores sometidos a impago.

● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (EUR) (Neto)

Desde el primer NAV 31/03/2014



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 31/01/2016 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	0,24	- 0,02
3 meses	1,37	- 0,05
Año actual	0,24	- 0,02
Enero 2015 - Enero 2016	0,15	- 0,07
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	0,15	- 0,07
3 años	-	-
5 años	-	-
Desde el primer NAV (31/03/2014)	1,05	0,03

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.



ANALISIS DE RIESGO

Fondo

Duración modificada	2,31
Volatilidad (%)	6,74
Ratio de Sharpe	0,14
Rent. hasta vencimiento (%)	0,91
Rating por media aritm.	BBB
Período de vencim. medio	13,91
Cupón medio (%)	3,51

Periodo: desde creación. Frecuencia: mensual

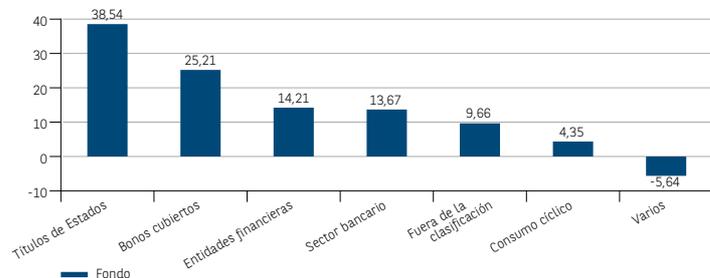
● PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
FNCL 3,50	21,46
US TREASURY I/I 0,63 15/07/2021	11,41
SINGAPOUR 2,50 01/06/2019	7,72
ITALIE I/L 2,55 22/10/2016	4,68
PORTUGAL 4,80 15/06/2020	4,13
INSTIT CRDT OFCL 1,88 15/12/2017	2,74
SPANISH GOVT 1,60 30/04/2025	2,46
PORTUGUESE OTS 2,88 15/10/2025	2,34
ROYAL BK SCOTLND 1,88 31/03/2017	2,01
UK GILT INDEX-LINKED STK 0,13 22/03/2026	2,00

Número de participaciones en la cartera: 121

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

● DESGLOSE POR SECTOR (%)

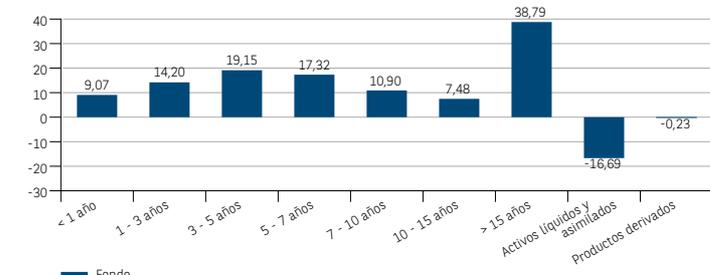


Exposición total: 57,75 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

Fuentes: Fitch, Moody's, S&P

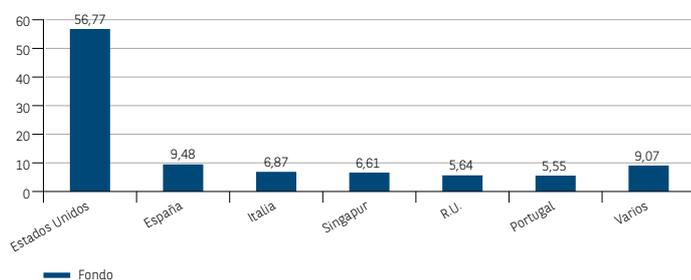
● DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Exposición total: 57,75 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

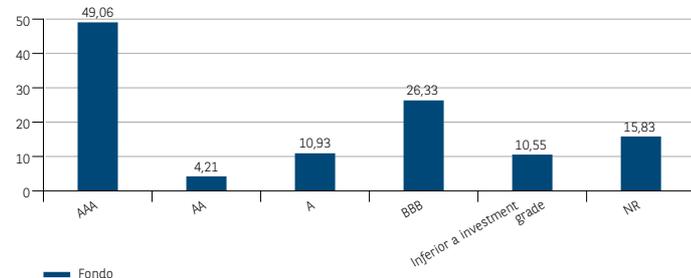
● DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 94,54 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

● DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



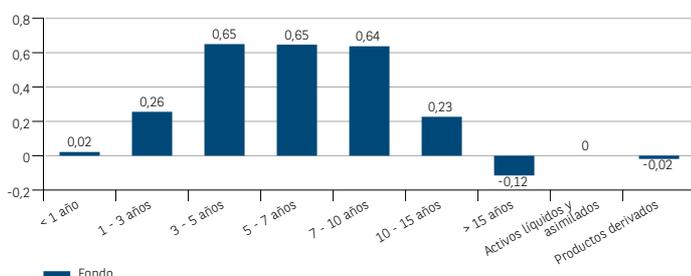
Exposición total: 116,91 %

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



Exposición total: 57,75 %

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. 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 neta 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.