



PARVEST DIVERSIFIED DYNAMIC

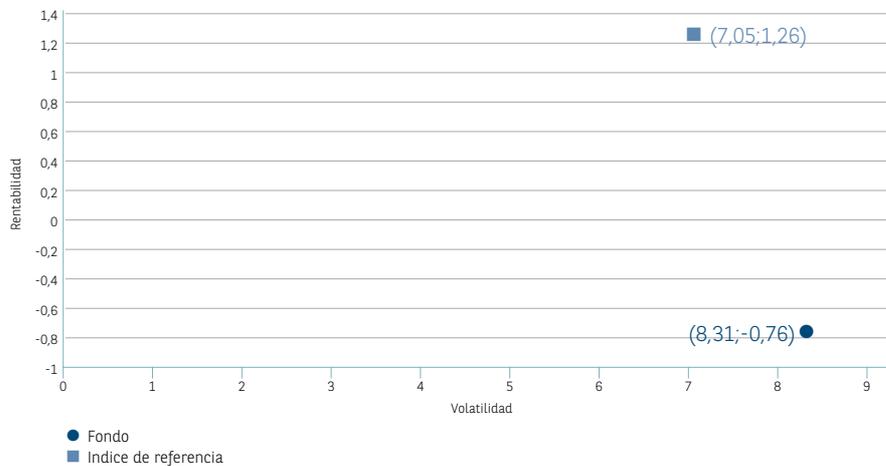
Ex : PARVEST DIVERSIFIED (DYNAMIC)

Categoría Classic

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El compartimento tiene por objetivo revalorizar sus activos a medio plazo, invirtiendo en acciones y monetario dentro de los límites de exposición predefinidos. La asignación entre las clases de activos evoluciona en función del escenario de inversión y los gestores especializados realizan la selección de los títulos dentro de cada categoría de activo.

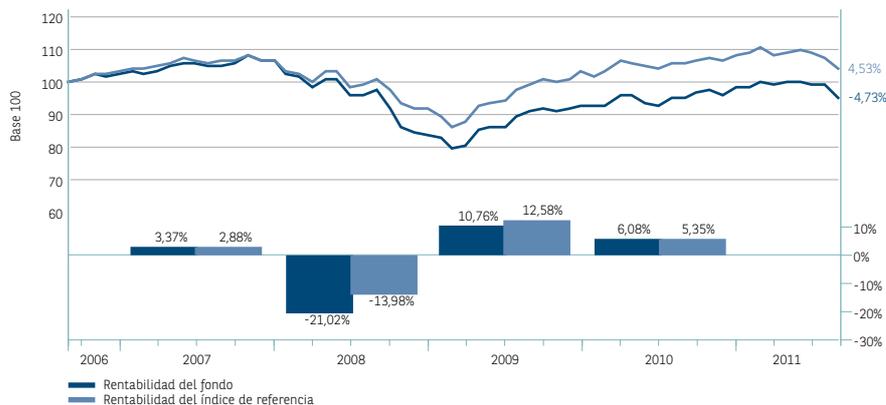
POSICIONAMIENTO DEL FONDO (PERFIL DE RIESGO / RENTABILIDAD) de un período de 3 años



RENTABILIDAD A 31/08/2011 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	-3,61	-2,80
3 meses	-4,82	-4,57
Año actual	-3,39	-3,68
1 año	0,44	-1,24
Desde creación (30/01/1998)	21,79	61,84
Agosto 2010 -	0,44	-1,24
Agosto 2009 - Agosto 2010	4,53	6,31
Agosto 2008 - Agosto 2009	-6,91	-1,11
Agosto 2007 - Agosto 2008	-6,81	-5,43
Agosto 2006 - Agosto 2007	4,60	6,45

RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (EUR) (Neto)



Fuente del cálculo de rentabilidad: BNP Paribas Securities Services

Asignación de activos
Perfilados
EUR
Equilibrados

ESCALA DE RIESGO (1=BAJO ; 6=ALTO)

Horizonte de inversión : 3 años, como mínimo



GESTOR

Benoit NANSOT

INDICE DE REFERENCIA

Euribor 3 Months (20 %) + JPM GBI EMU (40 %) + MSCI EMU (20 %) + MSCI World ex EMU (20 %)

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor liquidativo

Valor Liquidativo (capitalización)	186,68
max. 2011	197,05
min. 2011	182,45
Valor Liquidativo (distribución)	118,46
Activo total (mln)	76,91
Último dividendo (17/06/11)	2,72

CÓDIGOS C/D

	Código C	Código D
ISIN	LU0089291651	LU0089290844
BLOOMBERG	PAR4500 LX	PAR4499 LX

Duración modificada global de renta fija

Fondo	1,24
Índice de referencia	2,45

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVOS (%)



26,57	Acciones
34,01	Obligaciones
25,61	Liquidez
13,81	Instrumentos diversificados

PRINCIPALES VALORES DE LA CARTERA

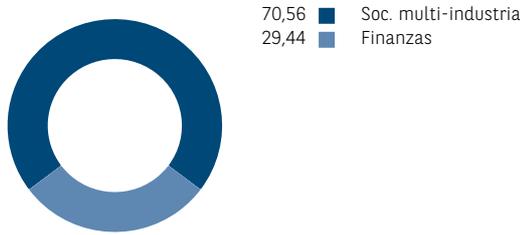
ISHARES JPMORGAN \$ EME...	13,74%	Mercados Emergentes
EASYETF DJ STOXX 600	9,39%	Europa
ISHARES BARCLAYS CAPITAL ...	8,02%	Zona euro
EASYETF DJ BRIC 50 C EUR	6,02%	Luxemburgo
EASYETF RUSSELL 1000 EUR	5,99%	Estados Unidos
EASY ETF ITRAXX CROSSOV...	5,96%	Luxemburgo
PARWORLD ALPHA DERIVATI...	5,58%	Zona euro
EASY ETF S&P 100 EUR FCP	5,37%	Estados Unidos
DB X-T.DBLCI-OY BALAN.ETF ...	4,82%	Diversos
EASY ETF TOPIX CAP EUR	3,73%	Japón

Número total de posiciones : 13

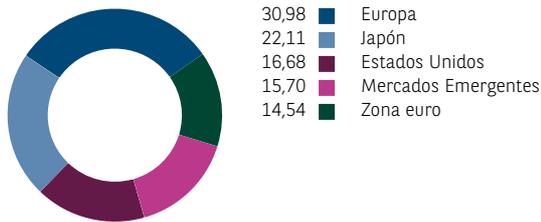


PARVEST DIVERSIFIED DYNAMIC

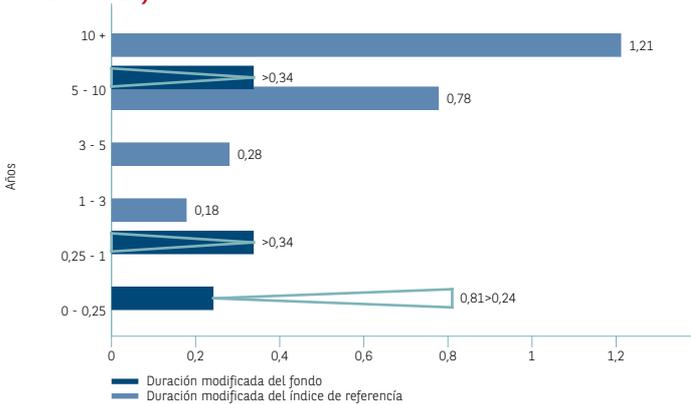
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL - RENTA VARIABLE (%)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA - RENTA VARIABLE (%)



DURACIÓN MODIFICADA POR VENCIMIENTOS (31/08/11 ; 29/07/11)



ANÁLISIS DEL RIESGO (a 3 años)

Volatilidad	8,31%
Tracking error	2,93%
Ratio de información	-0,69
Ratio de sharpe	-0,29
Alpha	-2,06%
Bêta	1,11
R ²	0,89

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Fecha de lanzamiento legal	02 mayo 1997
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Estructura legal	SICAV

DATOS GENERALES

Número de part. mínimas iniciales	1
Número de part. mínimas siguientes	1
Derechos máx. de entrada	5%
Comisión de conversión máx.	2%
Derechos de salida	Ninguno, salvo en caso de reembolso masivo: máximo 1% a favor del Fondo.
Comisión de gestión máxima (anual)	1,1%
Periodicidad del VL	Diaria (D)
Hora límite de introducción de órdenes	Antes de las 15 h del día D-1 (hora de Luxemburgo)
Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización	Ejecución de órdenes a D+1
Liquidación	D+4 días laborables
Promotor	BNP PARIBAS SA
Sociada Gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)

BNP Paribas Asset Management - Sociedad por acciones simplificada con un capital de 62.845.552 euros - Sede social: 1. bild. Haussmann 75009 Paris - RCS Paris 319.378.832 - Diseño y Realización: Marketing/Communication

El material incluido en esta presentación es publicado por BNP Paribas Asset Management (Paris), 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/Hermandos Bécquer, 3 Tel.-91 368 88 92) o en las entidades que comercializan las acciones de la SICAV. Asimismo pueden consultarse en la página www.bnpparibas-am.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.