



# BNP PARIBAS L1 SAFE NEUTRAL W4 - (Classic)

BNP PARIBAS L1 SAFE BALANCED W4

## 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>	LU0982369299	LU0186252291
<b>BLOOMBERG</b>	FORBWCL LX	FORBW4C LX
<b>WKN</b>	-	A0B948

## CIFRAS CLAVE - EUR

<b>Valor Liquidativo (capitalización)</b>	<b>100,52</b>
<b>Valor Liquidativo (distribución)</b>	<b>121,34</b>
<b>12M VL max. capitalización (15/04/15)</b>	<b>109,90</b>
<b>12M VL min. capitalización (20/01/16)</b>	<b>99,88</b>
<b>Activo total (mln)</b>	<b>59,00</b>
<b>Último dividendo (28/03/13)</b>	<b>0,19</b>
<b>VL inicial</b>	<b>100,00</b>

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

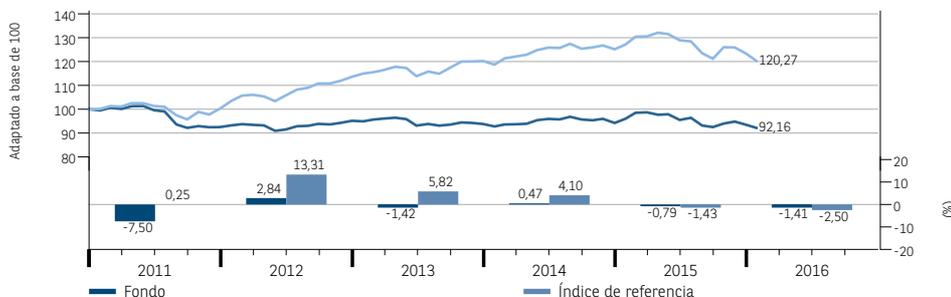
<b>Índice de referencia</b>	Barclays Euro Aggregate Corporate 3-5 Years (RI) (16 %) + S&P 500 Composite (NR) (13 %) + Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Years (RI) (21 %) + STOXX Europe 600 NR (23 %) + Topix 100 (RI) (3 %) + MSCI Emerging Markets (NR) (8 %) + Cash Index EONIA (RI)
<b>Nacionalidad</b>	Luxemburgo
<b>Estructura legal</b>	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
<b>Fecha de lanzamiento legal</b>	16 febrero 2004
<b>Divisa de referencia (de la categoría)</b>	Euro
<b>Gestor</b>	Gilles COLBACK
<b>Sociedad gestora</b>	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
<b>Gestor financiero delegado</b>	THEAM
<b>Entidad depositaria</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
<b>Derechos máx. de entrada</b>	3%
<b>Comisión de salida máx.</b>	0%
<b>Comisión de conversión máx.</b>	1,50%
<b>Cargos constantes en 30/11/2015</b>	2,12%
<b>Comisión de gestión máxima (anual)</b>	1,50%
<b>Periodicidad del VL</b>	Diaria
<b>Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización</b>	Ejecución de órdenes a D+1

## ● OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en todo tipo de clases de activos. En un contexto en donde los mercados presenten una tendencia ascendente, el Fondo será gestionado frente a la cartera modelo (40% renta variable, 40% instrumentos de deuda y 20% inversiones alternativas (véase la definición en el folleto completo)). El gestor puede modificar las ponderaciones de las clases de activos en función de las condiciones y previsiones del mercado. En un contexto en donde los mercados financieros presenten una tendencia descendente, el Fondo se protegerá mediante la inversión de una parte de sus activos en instrumentos del mercado monetario y valores de deuda denominados en euros que tengan un vencimiento medio menor a los 12 meses. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en un índice interno cuyos sectores subyacentes se ponderan de la siguiente manera: 43,5% bonos + 41,5% renta variable + 10% efectivo + 3% bienes raíces + 2% otros activos.

## ● 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 31/01/2016 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	- 1,41	- 2,50
3 meses	- 1,93	- 4,53
Año actual	- 1,41	- 2,50
Enero 2015 - Enero 2016	- 3,99	- 5,39
Enero 2014 - Enero 2015	3,47	7,10
Enero 2013 - Enero 2014	- 2,25	3,26
Enero 2012 - Enero 2013	1,81	11,04
Enero 2011 - Enero 2012	- 6,31	3,39
<b>Anualizada (%) (base 365 d'as)</b>		
1 año	- 4,00	- 5,40
3 años	- 0,98	1,53
5 años	- 1,52	3,74
Desde el primer NAV (31/03/2004)	1,74	4,54

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	Ref.
Duración modificada (bonos)	0,39	1,35
Volatilidad (%)	4,49	5,79
Tracking Error (%)	2,90	-
Ratio de Información	-0,86	-
Ratio de Sharpe	-0,25	0,24
Alpha (%)	-1,99	-
Beta	0,67	-
R <sup>2</sup>	0,75	-

Periodo: 3 años. frecuencia: mensual

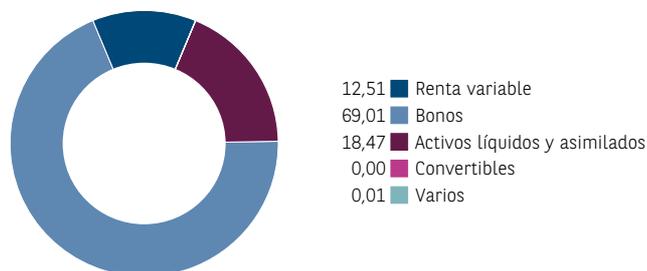
## PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
BNP PARIBAS CASH INVEST I FCP	6,22
CDN INGBA 0% 0,47	1,67
DEXIA CLF TV 0,67 10/07/2017	1,59
CDN CCF 0% 0,73	1,49
CDN INDOS EONIA +0.3300 211216 0,20	1,06
SAGRES SDADE TV 21/11/2060	0,72
FDO RURAL HIPTV 17/02/2050	0,67
SANOFI 2,85	0,66
CDN CNCA EONIA +0.2200 050816	0,64
CDN CRCAN EONIA +0.3000 061216	0,64

Número de participaciones en la cartera: 5 183

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR CLASE DE ACTIVOS (%)

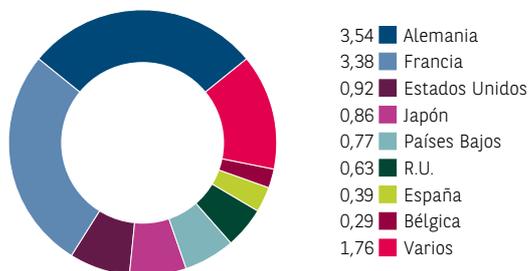


Exposición total: 99,95 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR PAÍS (%)

Renta variable

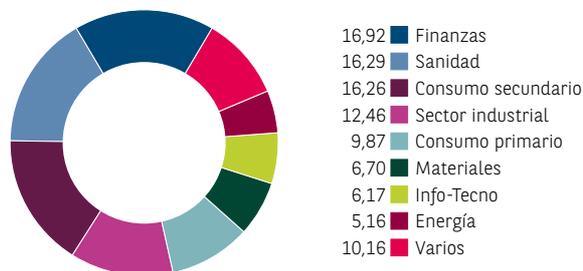


Exposición total: 12,51 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR SECTOR (%)

Renta variable

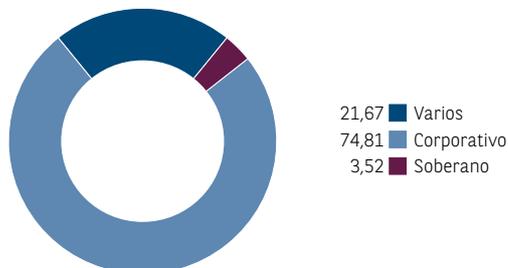


Exposición total: 12,51 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR EMISOR (%)

Bonos

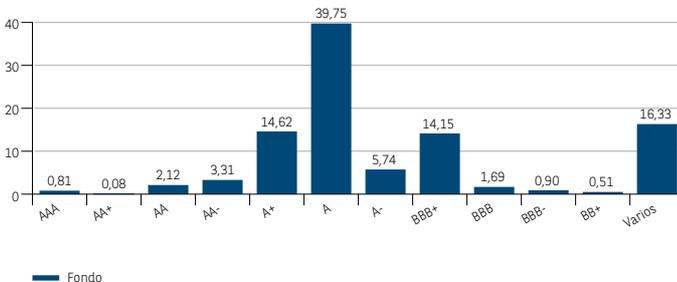


Exposición total: 68,97 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)

Bonos



Exposición total: 68,97 %

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