



# BNP PARIBAS L1 SAFE BALANCED W1 - (Classic)

## 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 D
<b>ISIN</b>	LU0179773345
<b>BLOOMBERG</b>	FORLSBW LX
<b>WKN</b>	A0BL22

## CIFRAS CLAVE - EUR

<b>Valor Liquidativo (capitalización)</b>	<b>102,97</b>
<b>Valor Liquidativo (distribución)</b>	<b>141,82</b>
<b>12M VL max. distribución (04/09/14)</b>	<b>146,95</b>
<b>12M VL min. distribución (05/02/14)</b>	<b>138,29</b>
<b>Activo total (mln)</b>	<b>121,22</b>
<b>Último dividendo (31/12/14)</b>	<b>0,13</b>

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

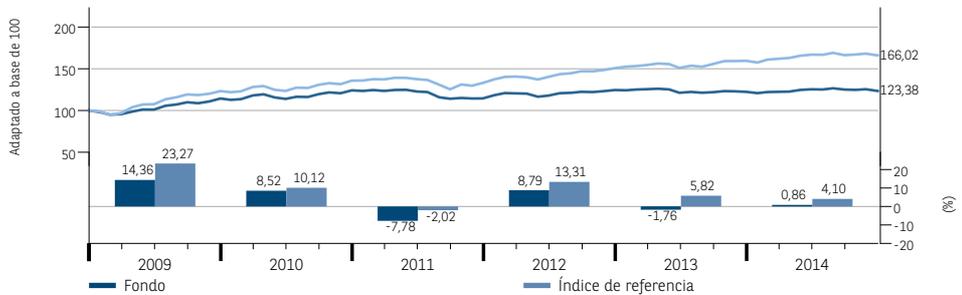
<b>Índice de referencia</b>	40% Bond + 40% Equity + 13% Cash + 5% Other + 2% Real Estate -- (EUR)
<b>Estructura legal</b>	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
<b>Fecha de lanzamiento legal</b>	17 noviembre 2003
<b>Divisa de referencia (de la categoría)</b>	Euro
<b>Gestor</b>	Gilles COLBACK
<b>Sociedad gestora</b>	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
<b>Gestor financiero delegado</b>	THEAM
<b>Entidad depositaria</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
<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>	2,29%
<b>Comisión de gestión máxima (anual)</b>	1,75%
<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 31/12/2014 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	- 1,68	- 1,26
3 meses	- 1,37	- 0,17
Año actual	0,86	4,10
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	0,86	4,10
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	- 1,76	5,82
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	8,79	13,31
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	- 7,78	- 2,02
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	8,52	10,12
<b>Anualizada (%) (base 365 d'as)</b>		
1 año	0,86	4,10
3 años	2,53	7,66
5 años	1,53	6,14
Desde lanzamiento (31/12/2003)	3,26	5,50

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)	1.49	1.62
Volatilidad (%)	4.50	4.66
Tracking Error (%)	1.73	-
Ratio de Información	-2.97	-
Ratio de Sharpe	0.47	1.56
Alpha (%)	-4.05	-
Beta	0.89	-
R <sup>2</sup>	0.86	-

Periodo: 3 años. frecuencia: mensual

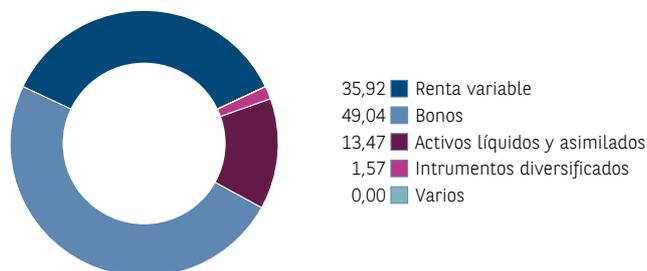
## PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
PARVEST WRD COMMODITIES-X	3,81
PARWORLD TR EMU GV BD1-10-PR	2,97
iSHARES MSCI EMERGING MKTS UCITS	2,75
EASYETF LOW CARBON 100 EUROPE	1,17
PARVEST BOND WORLD-MC	0,96
FNMA 3,00	0,94
PARWORLD TR EMU13 SHS X CAP	0,82
iSHARES US PROPTY YLD UCITS	0,78
US TREASURY N/B 0,50 30/11/2016	0,67
FNCL 3,50	0,64

Número de participaciones en la cartera: 4 709

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR CLASE DE ACTIVOS (%)

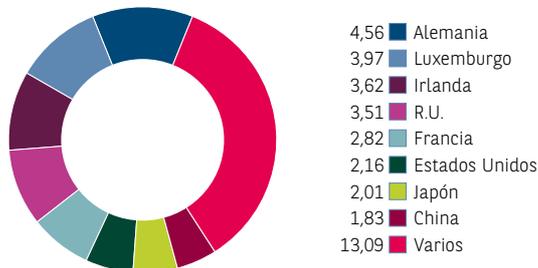


Exposición total: 113,58 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR PAÍS (%)

Renta variable

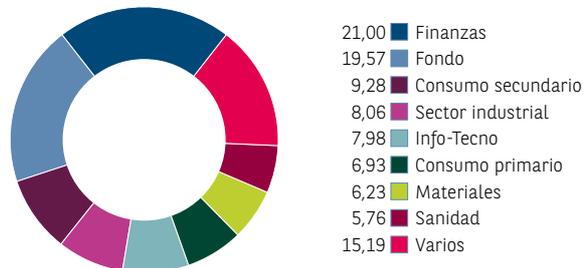


Exposición total: 37,56 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR SECTOR (%)

Renta variable

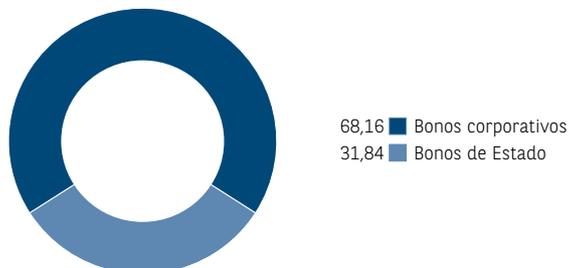


Exposición total: 37,56 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR EMISOR (%)

Bonos

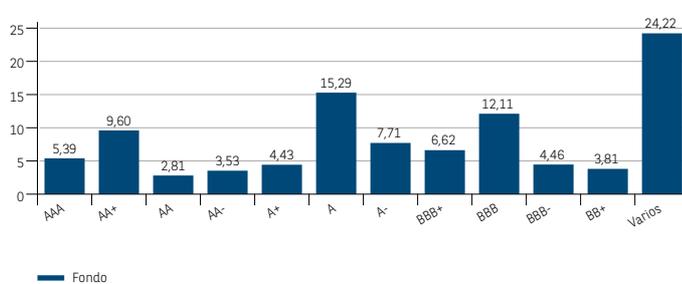


Exposición total: 40,37 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)

Bonos



Exposición total: 44,47 %

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

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 SGIC (C/Hermanos Bécquer, 3 Tel. 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.