



BNP PARIBAS L1 SAFE NEUTRAL W10 - (Classic)

BNP PARIBAS L1 SAFE BALANCED W10

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

riesgo menor ← riesgo mayor

normalmente: peores resultados normalmente: mejores resultados

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cuantos mayor sea el riesgo, mayor será el horizonte de inversión recomendado

CÓDIGOS

	Código C	Código D
ISIN	LU0982369455	LU0194605332
BLOOMBERG	FSBW10C LX	FRSBW10 LX
WKN	-	A0D87P

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (capitalización)	98,98
Valor Liquidativo (distribución)	116,40
12M VL max. capitalización (15/04/15)	110,80
12M VL min. capitalización (20/01/16)	96,57
Activo total (mln)	76,10
Último dividendo (30/09/14)	0,16
VL inicial	100,00

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

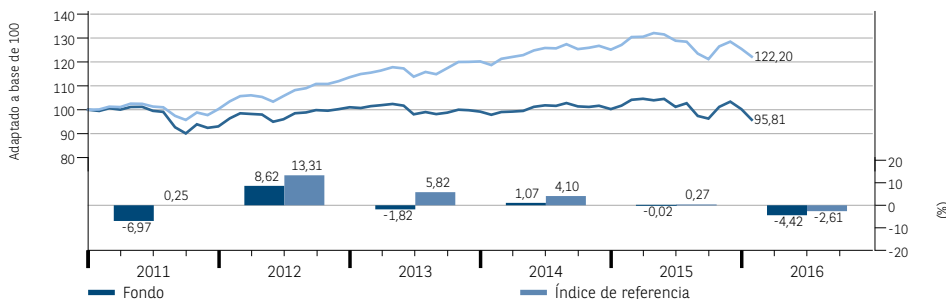
Índice de referencia	Barclays Euro Aggregate Corporate 3-5 Years (RI) (16 %) + S&P 500 Composite (NR) (13 %) + Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Years (RI) (21 %) + STOXX Europe 600 NR (23 %) + Topix 100 (RI) (3 %) + MSCI Emerging Markets (NR) (8 %) + Cash Index EONIA (RI)
Nacionalidad	Luxemburgo
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	17 agosto 2004
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Gestor	Gilles COLBACK
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	THEAM
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	2,13%
Comisión de gestión máxima (anual)	1,50%
Periodicidad del VL	Diaria
Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización	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	- 4,42	- 2,61
3 meses	- 5,31	- 3,38
Año actual	- 4,42	- 2,61
Enero 2015 - Enero 2016	- 5,81	- 3,87
Enero 2014 - Enero 2015	3,91	7,10
Enero 2013 - Enero 2014	- 2,82	3,26
Enero 2012 - Enero 2013	4,49	11,04
Enero 2011 - Enero 2012	- 3,12	3,39
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	- 5,82	- 3,89
3 años	- 1,66	2,06
5 años	- 0,75	4,07
Desde el primer NAV (01/10/2004)	1,43	4,75

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)	0.91	1.35
Volatilidad (%)	6.79	6.00
Tracking Error (%)	2.62	-
Ratio de Información	-1.42	-
Ratio de Sharpe	-0.27	0.32
Alpha (%)	-3.69	-
Beta	1.04	-
R ²	0.85	-

Periodo: 3 años, frecuencia: mensual

PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

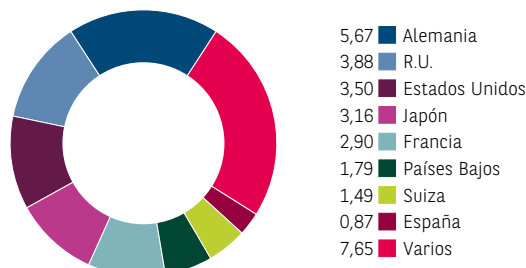
Nombre del activo	%
BNP PARIBAS CASH INVEST I FCP	2,49
BNP PARIBAS MONEY 3M	2,21
BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR	2,21
BNP PARIBAS MOIS ISR	2,17
KLE EONIA PRIME	2,04
CDN INGBA 0% 0,47	0,91
CDN CCF 0% 0,73	0,79
AB INBEV 3,60	0,63
DEXIA CLF TV 0,67 10/07/2017	0,63
CDN INDOS EONIA +0.3300 211216 0,20	0,61

Número de participaciones en la cartera: 5 226

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR PAÍS (%)

Renta variable

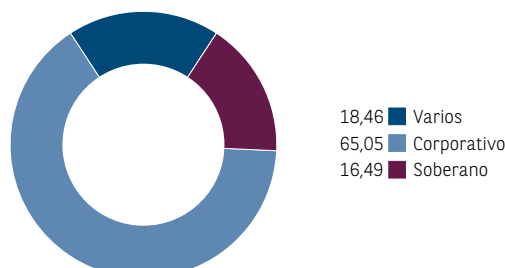


Exposición total: 30,86 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR EMISOR (%)

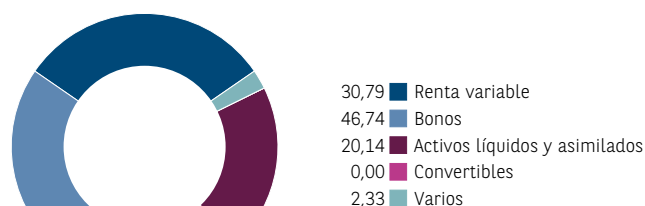
Bonos



Exposición total: 47,13 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR CLASE DE ACTIVOS (%)

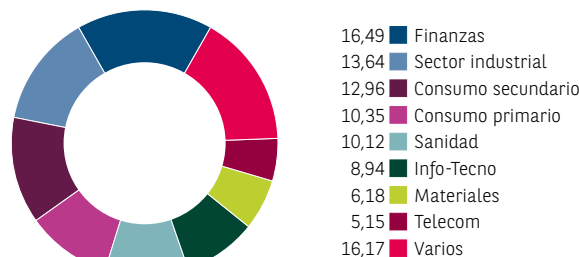


Exposición total: 99,82 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR SECTOR (%)

Renta variable

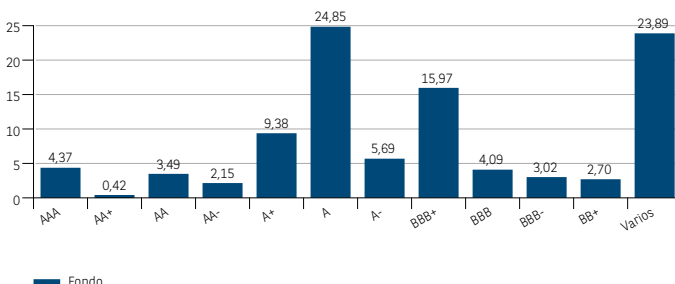


Exposición total: 30,86 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)

Bonos



Exposición total: 47,13 %

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