



PARVEST EQUITY WORLD ENERGY - (N)

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	LU0823415012
BLOOMBERG	FOREQRP LX
WKN	A1T8W5

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (capitalización)	539,47
12M VL max. capitalización (20/06/14)	690,99
12M VL min. capitalización (15/12/14)	481,77
Activo total (mln)	137,09

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

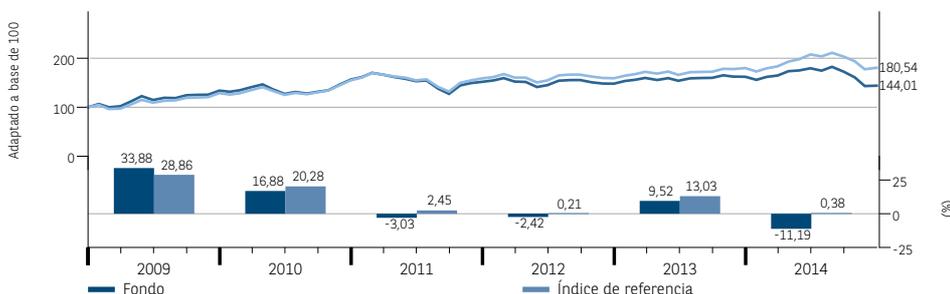
Índice de referencia	MSCI World [S] Energy 10/40 (NR)
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	17 mayo 2013
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Gestor	Geoffry DAILEY
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, INC
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
Derechos máx. de entrada	0%
Comisión de salida máx.	5%
Comisión de conversión máx.	2%
Gastos corrientes previstos al 04/11/2013	2,77%
Comisión de gestión máxima (anual)	1,50%
Periodicidad del VL	Diaria
Hora límite de introducción de órdenes	Antes de las 16h del día D (hora de Luxemburgo)
Liquidación	Abono o adeudo en cuenta: D+3 días laborables
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 invirtiendo en acciones emitidas por empresas que operen en el sector energético y/o en sectores relacionados. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice MSCI World [S] Energy 10/40 (NR).

● 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	0,56	1,72
3 meses	- 16,61	- 11,26
Año actual	- 11,19	0,38
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	- 11,19	0,38
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	9,52	13,03
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	- 2,42	0,21
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	- 3,03	2,45
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	16,88	20,28

Anualizada (%) (base 365 d'as)

1 año	- 11,19	0,38
3 años	- 1,73	4,37
5 años	1,47	6,98
Desde lanzamiento (12/05/2006)	0,33	3,59

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.


COMENTARIO DEL GESTOR al 31/12/2014

Ese trimestre, el energético fue el sector con peores resultados al continuar la venta masiva de crudo. Con este panorama en el mercado, Parvest Equity World Energy ofreció una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia. Esto se debió principalmente a la selección de valores en los subsegmentos de empresas petroleras y de gas integradas y de prospección y producción. Desde una perspectiva regional, aunque la sobreponderación en EE.UU. fue positiva, la débil selección de valores nos restó la mayoría de la rentabilidad superior. Halliburton, Laredo Petroleum y Whiting publicaron grandes pérdidas. Iniciamos posiciones en Schlumberger y Canadian Natural Resources, entre otras. Schlumberger opera como una compañía de servicios petroleros, que suministra tecnología, gestión de proyectos y soluciones en el ámbito de la información para el sector del petróleo y el gas. Canadian Natural Resources es una compañía dedicada a la prospección, desarrollo y producción de crudo y gas natural. Además, vendimos QEP Resources y Laredo Petroleum (prospección y producción).

ANALISIS DE RIESGO

	Fondo	Ref.
Volatilidad (%)	12,93	11,80
Tracking Error (%)	2,88	-
Ratio de Informacion	-2,12	-
Ratio de Sharpe	-0,16	0,34
Alpha (%)	-6,06	-
Beta	1,07	-
R ²	0,96	-

Periodo: 3 años. frecuencia: mensual

PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

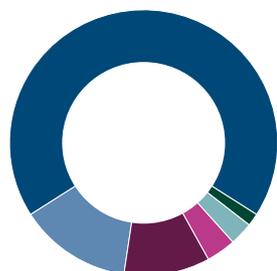
Nombre del activo	%
CHEVRON TEXACO CORP	6,51
ROYAL DUTCH SHELL CL. A	6,18
EXXON MOBIL	6,04
CONOCOPHILLIPS	5,64
SCHLUMBERGER LTD	5,43
SUNCOR ENERGY	4,86
EOG RESOURCES	4,82
BG GROUP	4,75
HALLIBURTON CO	4,37
HESS CORP	4,08

Número de participaciones en la cartera: 39
 Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR SECTOR (%)


83,86 ■ Petroleo, Gas y Combustibles
 16,10 ■ Servicios y Equipos de energía
 0,04 ■ Fuera de la clasificación

Exposición total: 99,40 %
 Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR PAÍS (%)


67,71 ■ Estados Unidos
 13,51 ■ R.U.
 10,33 ■ Canadá
 3,55 ■ Francia
 2,80 ■ Italia
 1,50 ■ España

Exposición total: 99,40 %
 Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

EXPOSICIÓN SECTORIAL

	peso en la cartera	fondo vs índice (%)
Petróleo/Gas/Combustible	83,36%	-4,31
Serv. y Equipos energía	16,00%	3,67
Fuera de la clasificación	0,04%	0,04

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

PRINCIPALES POSICIONES ACTIVAS RESPECTO AL BENCHMARK

Valores	Sobreponderaciones	Valores	Infraponderaciones
Hess Corp	3,27%	Royal Dutch Shell Plc-b Shs	-3,46%
Halliburton Co	3,04%	Kinder Mor Inc Del Com Usd0.01	-3,10%
Suncor Energy	2,99%	Exxon Mobil	-3,00%
Bg Group	2,90%	Occidental Petroleum	-2,56%
Eog Resources	2,80%	Bp	-2,21%
Marathon Oil Corp	2,66%	Chevron Texaco Corp	-2,13%
Valero Energy Corp	2,44%	Enbridge Inc	-1,78%
Core Laboratories Nv	2,41%	Anadarko Petroleum Corp.	-1,70%
Conocophillips	2,21%	Williams	-1,30%
Cimarex Energy Co	1,47%	National Oilwell Varco	-1,15%

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services