



PARVEST BOND ASIA EX-JAPAN - (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 C	Código D
ISIN	LU0823379622	LU0823379895
BLOOMBERG	FLBAJCC LX	FLBAJCD LX
WKN	A1T8RJ	A1T8RK

CIFRAS CLAVE - USD

Valor Liquidativo (capitalización)	154,03
Valor Liquidativo (distribución)	132,31
12M VL max. capitalización (16/04/15)	154,59
12M VL min. capitalización (02/05/14)	146,77
Activo total (mln)	392,55
Último dividendo (20/04/15)	4,66

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Índice de referencia	HSBC Asian US Dollar Bond (RI)
Nacionalidad	Luxemburgo
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	17 mayo 2013
Divisa de referencia (de la categoría)	Dólar USA
Gestor	Adeline Ngee Cheng NG
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS UK LTD
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
Derechos máx. de entrada	3%
Comisión de salida máx.	0%
Comisión de conversión máx.	1,50%
Cargos constantes en 30/11/2014	1,64%
Comisión de gestión máxima (anual)	1,25%
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 bonos y/o en otros instrumentos de deuda denominados en diversas divisas y emitidos por empresas asiáticas o que operen en Asia (excepto Japón). Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice HSBC Asian US Dollar Bond (RI).

● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (USD) (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 30/04/2015 (USD) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	0,53	0,31
3 meses	1,62	0,95
Año actual	2,65	2,78
Abril 2014 - Abril 2015	5,22	7,91
Abril 2013 - Abril 2014	- 2,58	0,05
Abril 2012 - Abril 2013	8,29	9,47
Abril 2011 - Abril 2012	6,34	7,95
Abril 2010 - Abril 2011	7,99	7,56
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	5,22	7,91
3 años	3,54	5,73
5 años	4,98	6,54
Desde el primer NAV (28/05/1998)	6,87	8,48

Las rentabilidades pasadas ni prejuzgan los futuros resultados ni son constantes en el tiempo. Fuente del cálculo de rentabilidad: BNP Paribas Securities Services.


ANALISIS DE RIESGO

	Fondo	Ref.
Duración modificada	4.47	5.22
Volatilidad (%)	4.57	4.49
Tracking Error (%)	1.16	-
Ratio de Información	-1.89	-
Ratio de Sharpe	0.71	1.21
Rent. hasta vencimiento (%)	8.02	3.04
Rating por media aritm.	BBB-	BBB

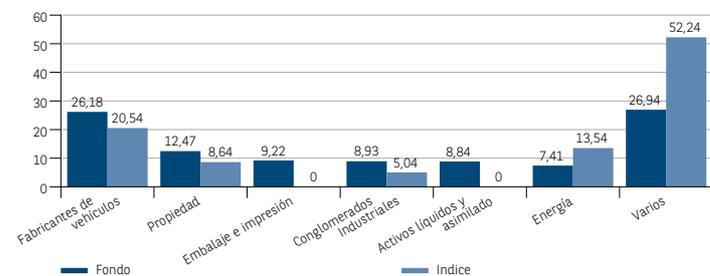
Periodo: 3 años, frecuencia: mensual

PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
CRCC YUPENG 14-28/02/2049 FRN 3,95 01/08/2019	3,71
HRAM 4 07/17/19 17/07/2019	3,70
PLN MED TERM S 5,50 22/11/2021	3,41
CHARMING LIGHT I 3.75% 14-03/09/2019 03/09/2019	3,38
DIANJIAN HAIXING 14-29/10/2049 FRN 21/10/2019	3,02
PUBL. BK TV 6,84 22/08/2016	2,86
POWER SECT ASSETS & LIAB. MGMNT CORP 7,39 02/12/2024	2,81
CHINA TAIPING CA 4.125% 12-21/11/2022 4,13 21/11/2022	2,73
CHINA CINDA 2015 3.125% 15-23/04/2020 3,13 23/04/2020	2,52
PHILIPPINES 6,38 23/10/2034	2,51

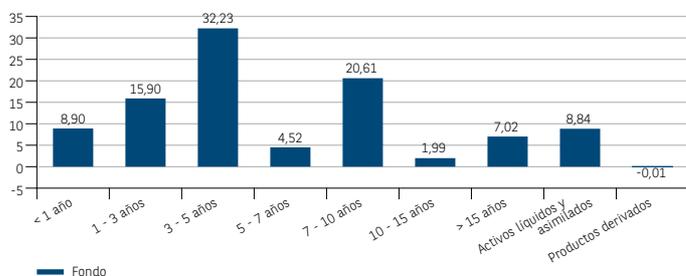
Número de participaciones en la cartera: 67

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR SECTOR (%)


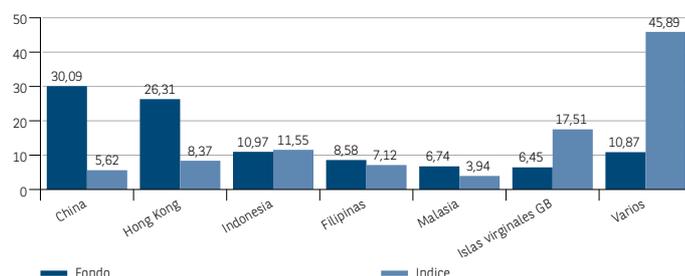
Exposición total: 101,48 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)


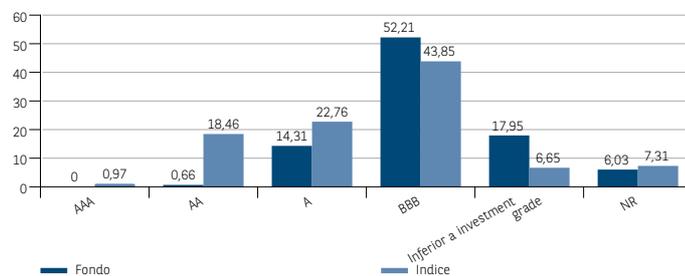
Exposición total: 101,48 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR PAÍS (%)


Exposición total: 92,64 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

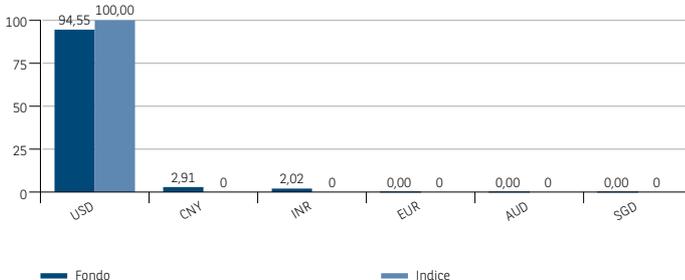
DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)


Exposición total: 91,16 %

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

DESGLOSE POR DIVISA (%)


Exposición total: 100,97 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

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.