



PARVEST BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING - (Hedged EUR)

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	LU0823389423	LU0823389696
BLOOMBERG	FLBBHEC LX	FLBBHED LX
WKN	A1T8TA	A1T8TB

CIFRAS CLAVE - USD

Valor Liquidativo (capitalización)	85,66
Valor Liquidativo (distribución)	34,21
12M VL max. capitalización (01/07/14)	109,85
12M VL min. capitalización (16/12/14)	83,10
Activo total (mln)	199,60
Último dividendo (16/04/14)	2,51

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

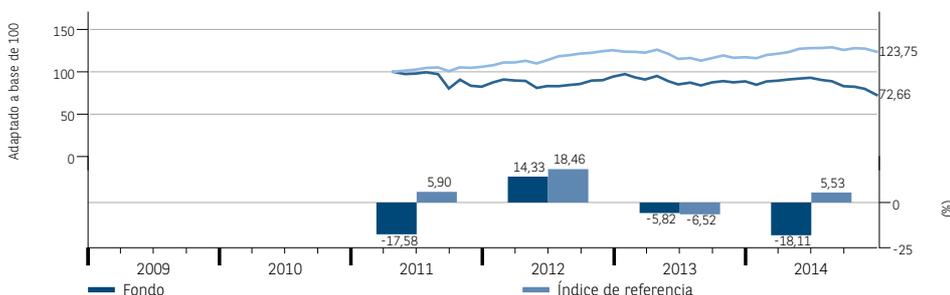
Índice de referencia	JPM EMBI Global (RI)
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	17 mayo 2013
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Gestor	John MORTON
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	FISCHER FRANCIS TREES & WATTS INC
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
Derechos máx. de entrada	5%
Comisión de salida máx.	0%
Comisión de conversión máx.	2%
Gastos corrientes previstos al 04/11/2013	1,91%
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 bonos y/o en otros instrumentos de deuda emitidos por países emergentes o por empresas de países emergentes o que operen en dichos países y que comporten una sólida estructura financiera y/o potencial de crecimiento de beneficios. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice JPM EMBI Global (RI).

● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (USD) (Neto)

Desde su lanzamiento 29/04/2011



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 (USD) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	- 9,06	- 2,87
3 meses	- 12,48	- 1,65
Año actual	- 18,11	5,53
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	- 18,11	5,53
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	- 5,82	- 6,52
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	14,33	18,46
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	- 18,11	5,53
3 años	- 4,11	5,32
5 años	-	-
Desde lanzamiento (29/04/2011)	- 8,33	5,97

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.


ANÁLISIS DE RIESGO

	Fondo	Ref.
Duración modificada	4.18	7.00
Volatilidad (%)	13.53	7.59
Tracking Error (%)	9.34	-
Ratio de Información	-1.01	-
Ratio de Sharpe	-0.33	0.66
Rent. hasta vencimiento (%)	9.50	6.01
Rating por media aritm.	B	BB

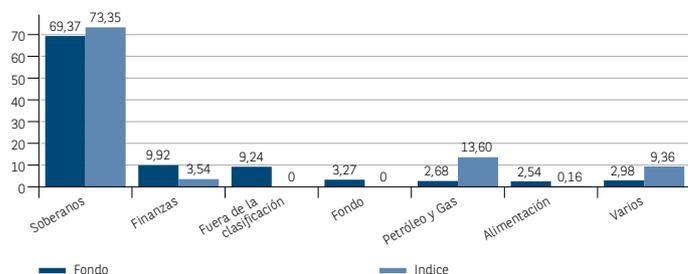
Periodo: 3 años, frecuencia: mensual

PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

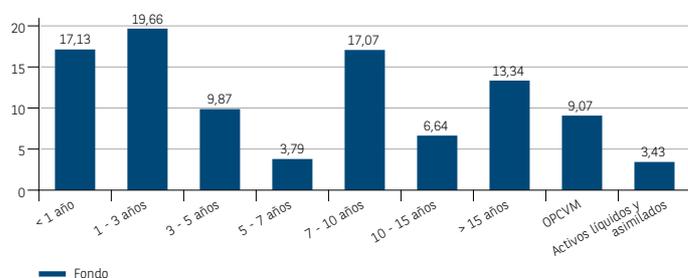
Nombre del activo	%
PARVEST BD WORLD EMERG CORP CAP CI.X	9,07
ARG BODEN 7,00 03/10/2015	6,96
RUSSIA 6.9000% RFLB AUG 2016 6,90 03/08/2016	4,81
BRAZIL 01/07/2015	4,80
BRAZIL 01/07/2017	4,60
ALFARU 7,50 26/09/2019	3,26
ARGENTINA (REP OF) 8,28 31/12/2033	2,93
CITIGROUP INC 6,75 04/03/2015	2,58
MARFRIG HLDG EUR 6,88 24/06/2017	2,35
MALAYSIA (FEDERATION OF) 15/04/2030	2,28

Número de participaciones en la cartera: 69

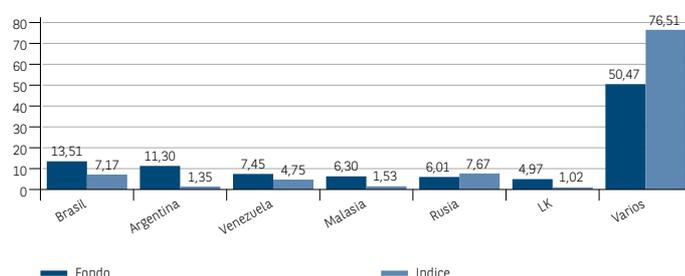
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR SECTOR (%)


Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

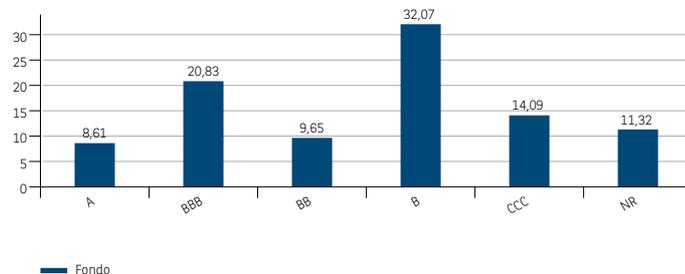
DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)


Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR PAÍS (%)


Exposición total: 87,49 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

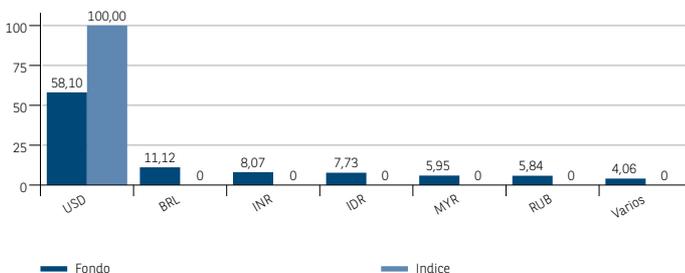
DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)


Exposición total: 96,57 %

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

DESGLOSE POR DIVISA (%)


Exposición total: 100,88 %

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.