



PARVEST BOND BEST SELECTION WORLD EMERGING - (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	LU0823390355
BLOOMBERG	FLBBSPP LX
WKN	A1T8TH

CIFRAS CLAVE - USD

Valor Liquidativo (capitalización)	114,77
12M VL max. capitalización (24/07/14)	131,03
12M VL min. capitalización (16/12/14)	107,80
Activo total (mln)	199,60

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

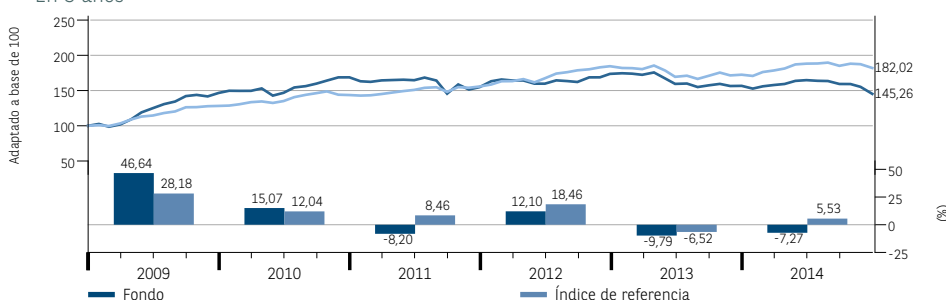
Índice de referencia	JPM EMBI Global (RI)
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	17 mayo 2013
Divisa de referencia (de la categoría)	Dólar USA
Gestor	John MORTON
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	FISCHER FRANCIS TREES & WATTS INC
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
Derechos máx. de entrada	0%
Comisión de salida max.	5%
Comisión de conversión máx.	2%
Gastos corrientes previstos al 04/11/2013	2,41%
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)

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 (USD) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	- 6,43	- 2,87
3 meses	- 8,82	- 1,65
Año actual	- 7,27	5,53
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	- 7,27	5,53
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	- 9,79	- 6,52
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	12,10	18,46
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	- 8,20	8,46
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	15,07	12,04
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	- 7,27	5,53
3 años	- 2,12	5,32
5 años	- 0,19	7,27
Desde lanzamiento (28/09/2001)	6,47	9,49

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 (%)	8.48	7.59
Tracking Error (%)	5.11	-
Ratio de Información	-1.46	-
Ratio de Sharpe	-0.29	0.66
Rent. hasta vencimiento (%)	9.50	6.01
Rating por media aritm.	B	BB
Periodo: 3 años. frecuencia: mensual		

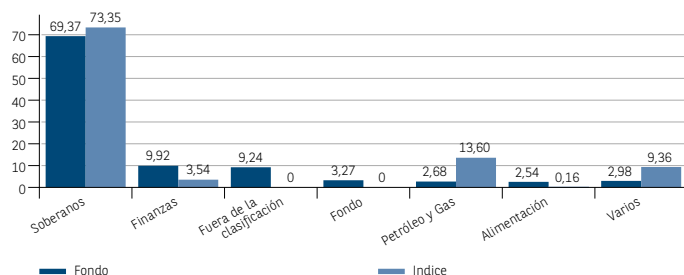
PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
PARVEST BD WORLD EMERG CORP CAP C.I.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

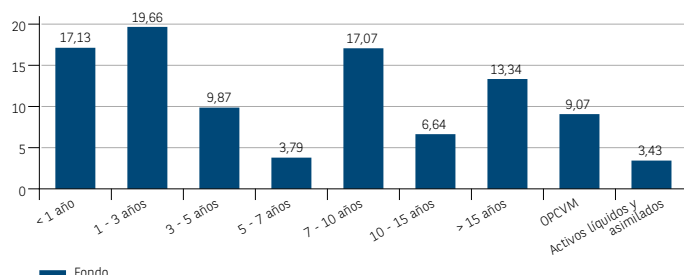
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR SECTOR (%)



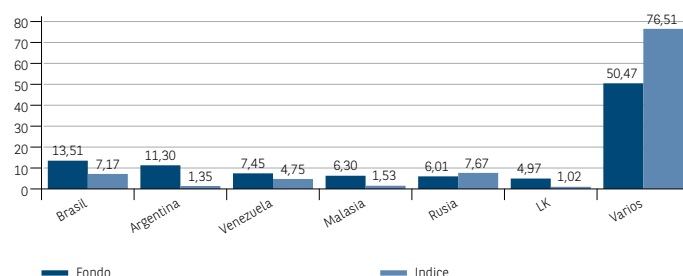
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

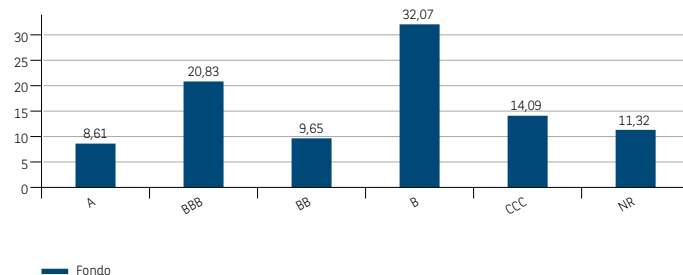
DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 87,49 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



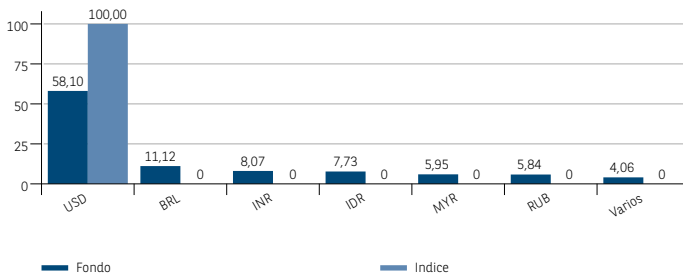
Exposición total: 96,57 %

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