

PARVEST

Fondo

Índice

31/12/2014\*

# PARVEST MONEY MARKET USD - (Classic)



#### **CÓDIGOS**

	Código C	Código D
ISIN	LU0012186622	LU0012186549
BLOOMBERG	PUK3743 LX	PUU3742 LX
WKN	972559	972558
CUSIP	L7573K583	1.75731.557

#### **CIFRAS CLAVE - USD**

Liquidación

Periodicidad del VL

Valor Liquidativo (capitalización)	204,3851
Valor Liquidativo (distribución)	103,2386
12M VL max. capitalización (31/12/14)	204,3851
12M VL min. capitalización (02/01/14)	204,2323
Activo total (mln)	830,86
Último dividendo (18/04/13)	0,32

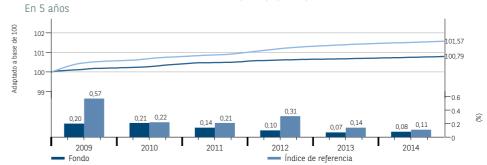
CARACTERÍSTICAS DEL FO	ONDO	
Clase de activos	Mercado monetario Regular USD	
Índice de referencia	Cash Index USD LIBID 3 Months [Monthly Cap] (RI)	
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo	
Fecha de lanzamiento legal	27 marzo 1990	
Divisa de referencia (de la categoría)	Dolar USA	
Gestor	Rena WALSH	
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG	
Gestor financiero delegado	FISCHER FRANCIS TREES & WATTS UK Limited	
Entidad depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)	
Derechos máx. de entrada	5%	
Comisión de salida max.	0%	
Comisión de conversión máx.	2%	
Cargos constantes en 28/02/2014	0,17%	
Comisión de gestión máxima (anual)	0,50%	
Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización	VL desconocido	
Hora límite de introducción de órdenes	Antes de las 16 h del día D (hora de Luxemburgo)	

D+3 días laborables

# OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Fondo pertenece a la categoría de fondos del mercado monetario. Trata de mantener el valor de sus activos invirtiendo en instrumentos del mercado monetario de alta calidad denominados en USD que tengan como máximo una fecha final de vencimiento legal de dos años. El Fondo no es un producto garantizado. No hay exposición cambiaria a otra divisa diferente del USD. Es gestionado de forma activa frente al Cash Index USD LIBID 3 Months (RI).

## RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (USD) (Neto)



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

# RENTABILIDAD A 31/12/2014 (USD) (Neto)

Anualizada (%) (base 360 d'as)

( ) ( )		
1 mes	0,10	0,12
3 meses	0,08	0,11
Año actual	0,07	0,11
1 año	0,07	0,11
3 años	0,08	0,19
5 años	0,12	0,20
Desde lanzamiento (26/07/1990)	2,97	3,36
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	0,07	0,11
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	0,06	0,14
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	0,10	0,30
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	0,14	0,21
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	0,20	0,22
Acumulada (%)		
1 mes	0,01	0,01
3 meses	0,02	0,03
Año actual	0,08	0,11
La contabilidades considerations la fatoria continue		III-I- DND

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

<sup>\*</sup>Todos los datos y resultados corresponden a la fecha detallada, salvo si se indica lo contrario.



#### COMENTARIO DEL GESTOR al 31/12/2014

La actividad económica de principios de diciembre estuvo fuerte en muchos sectores, como en las ventas de automóviles, y las cifras de empleo no agrícola mejoraron. Concretamente, las citadas nóminas de empleo no agrícola registraron un aumento de 321.000 puestos de trabajo en comparación con la cifra revisada de 243.000 de noviembre, aunque la tasa de desempleo no ha variado y se mantiene en el 5,8%. El descenso en el precio del petróleo se dejó sentir en las economías globales y rebajó los datos de inflación: tanto el IPP como el IPC cayeron este mes, un 0,2% y un 0,3% respectivamente. Por último, el PIB estadounidense del tercer trimestre sorprendió con un sólido +5,0%, revisado al alza desde el 3,9% de cálculos previos, con una subida del consumo del 3,2% frente al 2,2% previsto originalmente. La estrategia de diciembre consistió en mantener una abundante liquidez para fin de año a la vez que se bloqueaban unos tipos atractivos con toda la nueva emisión. En general, la rentabilidad del fondo mejoró, reflejando tanto la subida de los tipos a un día como de los tipos de la curva del mercado monetario. Además, el LIBOR a uno y tres meses por fin comenzó a repuntar, con unos tipos del 0,17125% y 0,2556%, respectivamente a fin de año, lo que benefició a las participaciones con tipo flotante. Con la prévisión de subidas para los tipos a corto plazo en 2015, seguiremos analizando si interesa añadir a las carteras títulos al portador.

Valatilidad (%)	<b>Fondo</b> 0.03	<b>Ref.</b> 0.03
Volatilidad (%)	****	0.03
Duración modificada	0.15	-
WAM (días)	52.81	-
WAL (días)	52.81	-

PARVEST

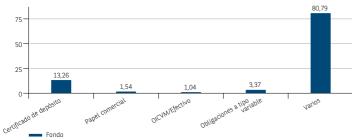
#### PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
NATIXIS NY 0% 14-05/02/2015 05/02/2015	2,37
CONS EDISON CO 0% 14-07/01/2015 07/01/2015	2,11
VW CREDIT INC 0% 14-08/01/2015 08/01/2015	2,08
MONSANTO CO 0% 14-23/01/2015 23/01/2015	1,93
PLAINS ALL AMER 0% 14-15/01/2015 15/01/2015	1,88
DEVON ENERGY CRP 0% 14-12/01/2015 12/01/2015	1,87
ONEOK PARTNERS 0% 14-09/01/2015 09/01/2015	1,87
NORDEA BANK AB 0% 26/05/2015	1,80
DUKE ENERGY CORP 0% 14-20/01/2015 20/01/2015	1,74
SOC GENERALE 0% 14-31/03/2015 31/03/2015	1,70
11/2	

Número de participaciones en la cartera: 118

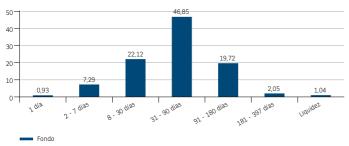
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

# DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTOS (%)



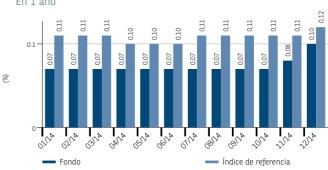
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



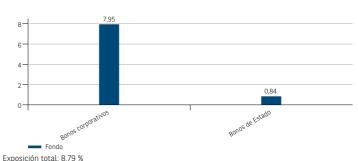
Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

### RENTABILIDAD ANUALIZADA (USD) (Neto) (365D) En 1 año



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

## DESGLOSE POR EMISOR (%)



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 rarves de una prueba de idoneidad previo o comprando a cualquier redizado contractual con VI. Asimismon, ni esta información ni ninguna parte de la misma constituirá el fundamento de cualquier contrato o comprando de cualquier orda naturaleza. Antamismo, ni esta de toda suscripción o compra de acciones emitidas por Parvest, es preciso comprobar en qué países se encuentra registrada la SICAV, en esos países, las series y las clases de acciones cuya comercialización se encuentra autorizada. En particular la SICAV no puede ofrecerse ni venderse no SEELU Antes de decidir la compra o suscripción de acciones emitidas por Parvest, se reconiente el eratentamente el folleto más reciente y consultar el último informe financiero publicado por la SICAV, disponibleto de SICAV, disponibleto de sacre de acciones emitidades por Parvest, se reconiente el accione emitidades por la sentidades que comercializan las acciones en BNP Paribas Asset Management SGIIC (C/Hermanos Bécquer, 3 Tel.-91 308 88 92) o en las entidades que comercializan las acciones de la SICAV. Asimismo pueden consultarse en la página web www.bnparibas-ip.com. Antes de invertir en la SICAV, invincionado por la SICAV, invincionado por la SICAV, disponibleto de comisiones de la SICAV. Asimismo pueden consultarse en la página web www.bnparibas-ip.com. Antes de invertir en la SICAV, invincionado por la SICAV, invincionado por la SICAV, asimismo pueden consultarse en la página web www.bnparibas-ip.com. Antes de invertir en la SICAV, invincionado por la SICAV, i