

# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## BOND EURO, un Subfondo de la SICAV PARVEST

Clase «N Capitalisation» - Código ISIN LU0107072935

Este fondo está gestionado por BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG, sociedad del Grupo BNP Paribas

## Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en bonos con grado de inversión y/o en otros instrumentos de deuda denominados en EUR.

Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice Barclays Euro Aggregate (RI).

Los ingresos se reinvierten de forma sistemática.

Los inversores podrán efectuar rescates diariamente (los días hábiles bancarios en Luxemburgo).

## Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo Mayor riesgo  
Potencialmente menor remuneración Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Los datos históricos no son una indicación fiable de rendimientos futuros.
- La categoría de riesgo de un Fondo constituye un indicador, pero no un objetivo ni una garantía, y puede variar con el tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- Motivos por los que el Fondo se encuentra en esta categoría concreta. El valor de una inversión puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de interés. Existen distintos elementos o circunstancias que influyen sobre los tipos de interés, tales como la política monetaria, el tipo de descuento, la inflación, etc. Los inversores deben prestar especial atención al hecho de que un aumento de los tipos de interés causa la caída del valor de las inversiones en bonos e instrumentos de deuda.
- Cuanto mayor sea el riesgo, mayor será el horizonte de inversión recomendado.

Otros riesgos que revisten una importancia significativa para el Fondo y que el indicador no capta de manera adecuada:

- **Riesgo de crédito:** Este riesgo hace referencia a la capacidad de un emisor para cumplir sus compromisos. Las rebajas en la calificación crediticia de una emisión o de un emisor pueden ocasionar una caída en el valor de los bonos en los que haya invertido el subfondo.
- **Riesgo de liquidez:** Este riesgo surge de la dificultad de vender un activo a un precio razonable de mercado y en el momento deseado, debido a la falta de compradores.

Si desea más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Riesgos de inversión» del folleto informativo del Fondo, que está disponible en [www.bnpparibas-ip.com](http://www.bnpparibas-ip.com)



## Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No
Gastos de salida	5,00%
Este es el máximo que puede detracerse de su capital (antes de abonar el producto de la inversión).	
Gastos detruidos del Fondo a lo largo de cada año	
Gastos corrientes	1,64%
Gastos detruidos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No

Los **gastos de salida** mostrados son las cifras máximas. En algunos casos podría pagar menos. Puede consultarlo con su asesor financiero.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos correspondientes pasados determinados en noviembre de 2014.

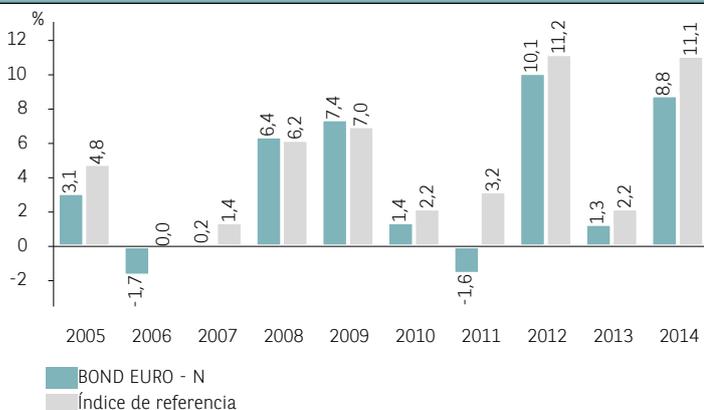
Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Costes de transacción de la cartera, exceptuados los gastos de entrada y salida pagados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En el caso de canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 2,00%.

Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo del Fondo, que está disponible en [www.bnpparibas-ip.com](http://www.bnpparibas-ip.com).

## Rentabilidad histórica



- Las cifras de rentabilidad se muestran para las clases de acciones en las que se ha calculado el VL de forma continuada durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.
- La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- Los gastos corrientes del Fondo se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica. Las comisiones de entrada y de salida y la comisión de canje quedan excluidas del cálculo de la rentabilidad histórica.
- Esta clase de acciones se lanzó el 25 de abril de 2000.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.
- Los resultados de rentabilidad se basan en el valor liquidativo con los ingresos distribuibles reinvertidos.

## Información práctica

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
- Si desea más información sobre el Fondo incluido el último Folleto informativo, los últimos precios de acciones publicados, así como el informe anual y el informe semestral, puede obtenerla gratuitamente, en inglés, de BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG u online en la página [www.bnpparibas-ip.com](http://www.bnpparibas-ip.com).
- La legislación fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal del inversor
- BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo del Fondo
- Los inversores pueden hacer cambios entre los Fondos de PARVEST. Si desea más información, consulte el folleto o póngase en contacto con su asesor financiero.

Este Fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19 de febrero de 2015.

