



PARVEST BOND EURO CORPORATE - (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	LU0131210360	LU0131210790
BLOOMBERG	PARECPC LX	PARECPD LX
WKN	694255	694256
CUSIP	L7573H721	L7573H663

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (capitalización)	177,36
Valor Liquidativo (distribución)	113,08
12M VL max. capitalización (30/12/14)	177,38
12M VL min. capitalización (02/01/14)	163,45
Activo total (mln)	2 359,90
Último dividendo (16/04/14)	2,20

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

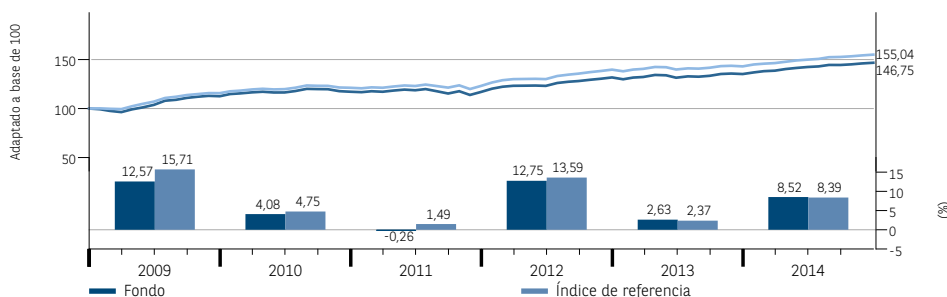
Índice de referencia	Barclays Euro Aggregate Corporate (RI)
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo
Fecha de lanzamiento legal	17 julio 2001
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro
Gestor	Christophe AUVITY
Sociedad gestora	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Gestor financiero delegado	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Gestor financiero por subdelegación	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS UK LTD
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	1,17%
Comisión de gestión máxima (anual)	0,75%
Periodicidad del VL	Diaria
Hora límite de introducción de órdenes	Antes de las 16 h del día D (hora de Luxemburgo)
Liquidación	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 con grado de inversión y/o en otros instrumentos de deuda denominados en EUR y emitidos por empresas europeas o que operen en Europa. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice Barclays Euro Aggregate Corporate (RI).

● RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUAL (EUR) (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 (EUR) (Neto)

Acumulada (%)	Fondo	Índice
1 mes	0,50	0,55
3 meses	1,57	1,55
Año actual	8,52	8,39
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	8,52	8,39
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	2,63	2,37
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	12,75	13,59
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	- 0,26	1,49
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	4,08	4,75
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	8,52	8,39
3 años	7,88	8,01
5 años	5,45	6,03
Desde lanzamiento (31/07/2001)	4,36	5,23

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	5,22	4,75
Volatilidad (%)	3,06	2,93
Tracking Error (%)	0,47	-
Ratio de Información	-0,28	-
Ratio de Sharpe	2,44	2,60
Rent. hasta vencimiento (%)	1,38	1,02
Rating por media aritm.	BBB	BBB+
Período de vencim. medio	5,76	5,41
Cupón medio (%)	3,12	3,59
Periodo: 3 años, frecuencia: mensual		

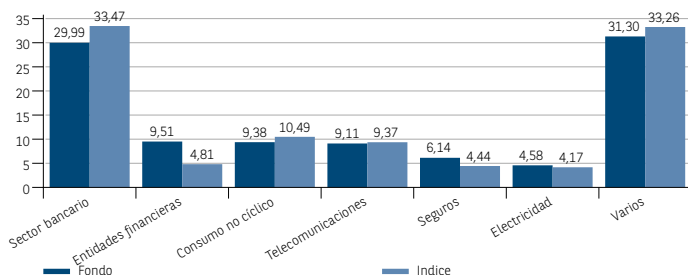
PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
PARVEST BOND EURO SHORT TERM COR	1,65
UNIONE DI BANCHE 2,75 28/04/2017	1,13
ENEL FIN INTL 14/09/2022	1,05
UNICREDIT 4,88 07/03/2017	0,94
INTESA SANPAOLO 3,75 23/11/2016	0,94
REPSOL INTL FIN 28/05/2020	0,94
MORGAN STANLEY 2,38 31/03/2021	0,94
BPCE 4,63 18/07/2023	0,93
CREDIT AGRICOLE 2,38 27/11/2020	0,90
LLOYDS 6,50 24/03/2020	0,89

Número de participaciones en la cartera: 278

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

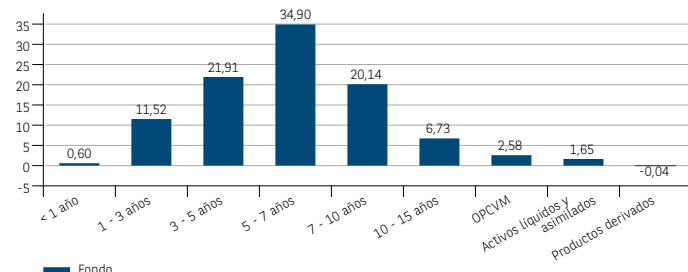
DESGLOSE POR SECTOR (%)



Exposición total: 95,53 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

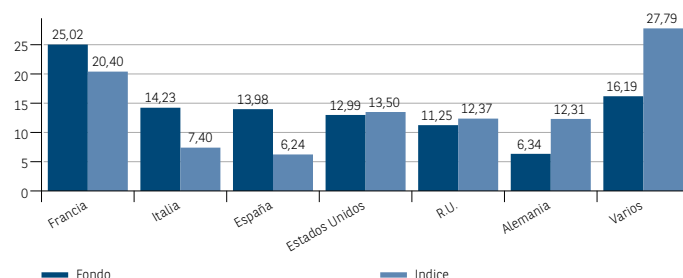
DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Exposición total: 95,53 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

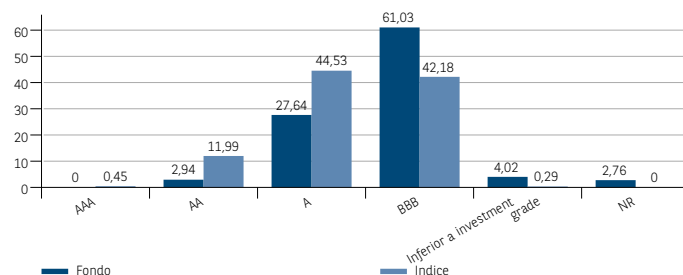
DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 95,81 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



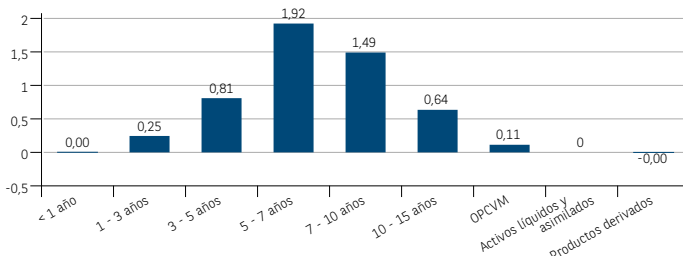
Exposición total: 98,39 %

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 DE DURACIÓN MODIFICADA POR VENCIMIENTO



Exposición total: 95,53 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services