



31/12/2014*

PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED - (Classic)



CÓDIGOS

	Codigo C	Codigo D
ISIN	LU0249332619	LU0249332452
BLOOMBERG	PAWDLCC LX	PAWDLCD LX
WKN	AOKETP	A0KE4X
CUSIP	L74568665	L74568640

CIFRAS CLAVE - EUR

Valor Liquidativo (capitalización)	139,89
Valor Liquidativo (distribución)	128,80
12M VL max. capitalización (12/12/14)	140,80
12M VL min. capitalización (03/01/14)	130,57
Activo total (mln)	121,28
Último dividendo (17/06/11)	1,16

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

cotización

CARACTERISTICAS DEL FUNDO			
Índice de referencia	Barclays World Government Inflation-Linked Bond (Hedged in EUR) RI		
Estructura legal	Compartimento de SICAV con pasaporte europeo		
Fecha de lanzamiento legal	24 julio 2006		
Divisa de referencia (de la categoría)	Euro		
Gestor	Jenny YIU		
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 max.	0%		
Comisión de conversión máx.	2%		
Gastos corrientes previstos al 04/11/2013	1,16%		
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	VL desconocido		

M RNINGSTAR

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en bonos vinculados a tasas de inflación y/o en otros instrumentos de deuda, denominados en cualquier divisa, que sean emitidos o estén garantizados por un estado miembro de la OCDE. Es gestionado de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice Barclays World Government Inflation-Linked Bond (Hedged in EUR) RI.

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

Acomotada (%)	ronao	inaice
1 mes	- 0,24	- 0,20
3 meses	2,05	2,55
Año actual	7,12	9,00
Diciembre 2013 - Diciembre 2014	7,12	9,00
Diciembre 2012 - Diciembre 2013	- 6,14	- 5,76
Diciembre 2011 - Diciembre 2012	3,64	5,55
Diciembre 2010 - Diciembre 2011	11,95	11,76
Diciembre 2009 - Diciembre 2010	4,46	5,45
Anualizada (%) (base 365 d'as)		
1 año	7,12	9,00
3 años	1,38	2,73
5 años	4,03	5,03
Desde lanzamiento (25/07/2006)	4,06	4,80
		III I DNID

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

^{*}Todos los datos y resultados corresponden a la fecha detallada, salvo si se indica lo contrario.



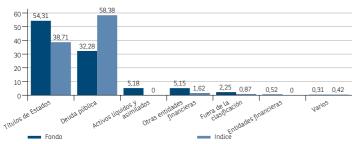
	Fondo	Ref.
Duración modificada	7.00	6.49
Volatilidad (%)	4.58	4.87
Tracking Error (%)	0.74	-
Ratio de Informacion	-1.83	-
Ratio de Sharpe	0.21	0.48
Rent. hasta vencimiento (%)	0.02	-0.10
Rating por media aritm.	AA-	AA+
Período de vencim. medio	14.15	13.36
Cupón medio (%)	1.08	1.34

PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

Nombre del activo	%
US TSY INFL IX N/B 0,25 15/07/2024	9,75
US TSY INFL IX N/B 1.375% 14-15/02/2044 1,38 15/02/2044	7,10
AMERIQUE TV 0,63 15/01/2024	5,68
AMERIQUE TV 0,13 15/04/2016	5,65
ALLEMAGNE I/L 0,75 15/04/2018	5,08
US TREASURY INFLATION INDEX BOND 2,50 15/01/2029	4,13
UK 0.125% 68 I/L GBP 0,13 22/03/2068	3,89
TREASURY 2H 20IL 6,76 16/04/2020	3,80
UK GILT INDEX-LINKED STK 0,25 22/03/2052	3,45
UK Gilt Index-linked Stk 1,25 22/11/2017	2,69
N/ construction of the desired of the construction of the construc	•

Número de participaciones en la cartera: 62 Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

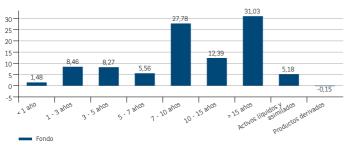
DESGLOSE POR SECTOR (%)



Exposición total: 102,19 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

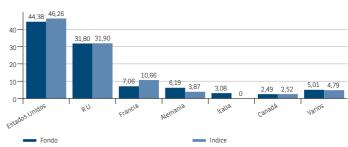
DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Exposición total: 102,19 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

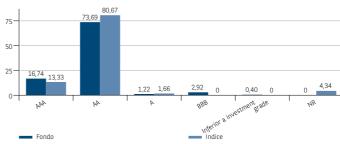
DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 94,97 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



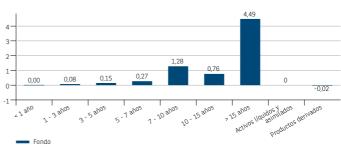
Exposición total: 94,97 %

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: 102,19 %

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 exactariente su perfil de riesgo, que se establecerá o compra de acciones emitidas por Parvest, es preciso comprobar en qué países se encuentra registrada fa 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 no Iss ELUA Antes de decidir la compra o suscripción de acciones emitidas por Parvest, es reconientidas por Parvest, es reconiente el polleto más reciente y consultar el último informe financiero publicado por la SICAV paísentidas por Parvest, se reconiente el polleto más reciente y consultar el último informe financiero publicado por la SICAV paísentidas por Parvest, se reconiente el polleto más reciente y consultar el último informe financiero publicado por la SICAV, disponibles en BNP Paribas Asset Management SGIIC (C/Hermanos Bécquer, 3 Tel.-91 308 89 92) o en las entidades que comercializan las acciones ed la SICAV. Asimismo pueden consultarse en la página web www.bnparibas-ip.com. Antes de invertir en la SICAV, iniviranos a los inversores a consultar a sus propios aescores jurídicos y fiscales. Habida cuenta de los riesgos de orden económico y bursátil, no puede países países de valores es sub pletivos. El valor de las acciones puede tanto dismirior como aumentar. La rentabilidad se indica neta de comisiones de suscripción ni imposiciones fiscales. Las rentabilidades pasadas no determinan rentabilidades futurás. Sede social: 33, rue de Gasperich, 5826 Howald-Hesperange, Grand Duché de Luxembourg.