



# PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED - (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     |
|------------------|--------------|--------------|
| <b>ISIN</b>      | LU0249332619 | LU0249332452 |
| <b>BLOOMBERG</b> | PAWDLCC LX   | PAWDLCD LX   |
| <b>WKN</b>       | AOKETP       | AOKEX        |
| <b>CUSIP</b>     | L74568665    | L74568640    |

## CIFRAS CLAVE - EUR

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

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

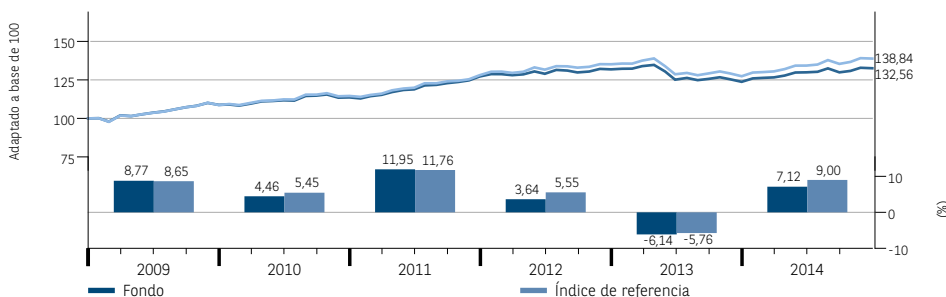
|                                                     |                                                                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Índice de referencia</b>                         | Barclays World Government Inflation-Linked Bond (Hedged in EUR) RI |
| <b>Estructura legal</b>                             | Compartimento de SICAV con pasaporte europeo                       |
| <b>Fecha de lanzamiento legal</b>                   | 24 julio 2006                                                      |
| <b>Divisa de referencia (de la categoría)</b>       | Euro                                                               |
| <b>Gestor</b>                                       | Jenny YIU                                                          |
| <b>Sociedad gestora</b>                             | BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG                         |
| <b>Gestor financiero delegado</b>                   | FISCHER FRANCIS TREES & WATTS INC                                  |
| <b>Entidad depositaria</b>                          | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)                       |
| <b>Derechos máx. de entrada</b>                     | 5%                                                                 |
| <b>Comisión de salida máx.</b>                      | 0%                                                                 |
| <b>Comisión de conversión máx.</b>                  | 2%                                                                 |
| <b>Gastos corrientes previstos al 04/11/2013</b>    | 1,16%                                                              |
| <b>Comisión de gestión máxima (anual)</b>           | 0,75%                                                              |
| <b>Periodicidad del VL</b>                          | Diaria                                                             |
| <b>Hora límite de introducción de órdenes</b>       | Antes de las 16 h del día D (hora de Luxemburgo)                   |
| <b>Liquidación</b>                                  | D+3 días laborables                                                |
| <b>Ejecución de las órdenes/ tipo de cotización</b> | VL desconocido                                                     |

## ● 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)

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                           | - 0,24 | - 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   |

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.



## ANALISIS DE RIESGO

|                                      | Fondo | Ref.  |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Duración modificada                  | 7.00  | 6.49  |
| Volatilidad (%)                      | 4.58  | 4.87  |
| Tracking Error (%)                   | 0.74  | -     |
| Ratio de Información                 | -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  |
| Periodo: 3 años, frecuencia: mensual |       |       |

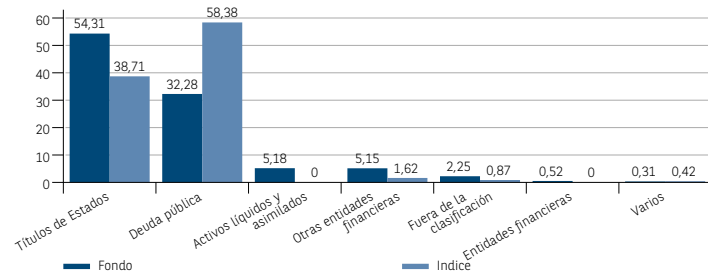
## ● PRINCIPALES POSICIONES DE LA CARTERA DE VALORES

| 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 201L 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 |

Número de participaciones en la cartera: 62

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

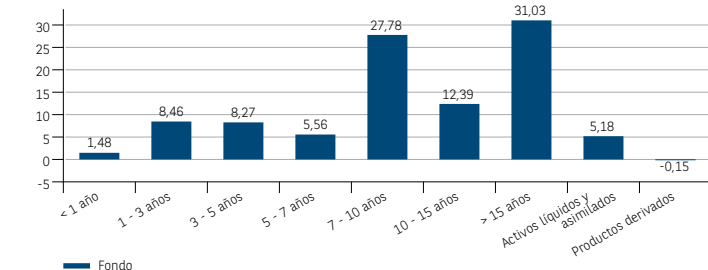
## ● DESGLOSE POR SECTOR (%)



Exposición total: 102,19 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

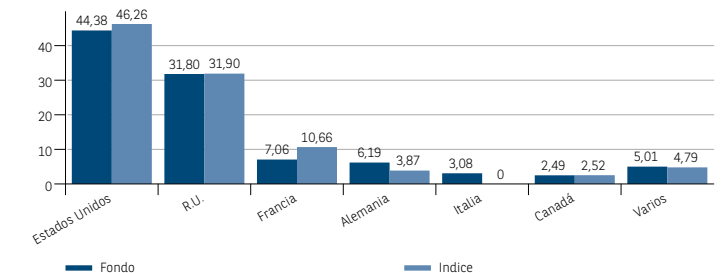
## ● DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Exposición total: 102,19 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

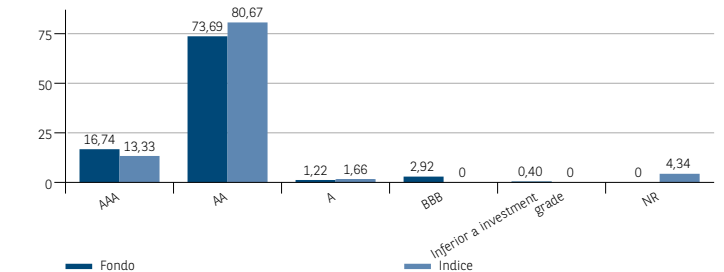
## ● DESGLOSE POR PAÍS (%)



Exposición total: 94,97 %

Fuente de los datos: BNP Paribas Securities Services

## ● DESGLOSE POR CALIFICACIÓN (%)



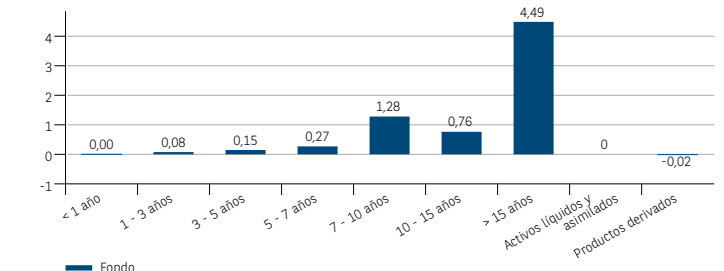
Exposición total: 94,97 %

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