



PARVEST MONEY MARKET USD - (Classic)

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

← geringeres Risiko | höheres Risiko →
 typischerweise geringere Erträge | typischerweise höhere Erträge

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

Je höher das Risiko, desto länger der empfohlene Anlagehorizont

CODES

	WP-Code T.	WP-Code A.
ISIN	LU0012186622	LU0012186549
BLOOMBERG	PUK3743 LX	PUU3742 LX
WKN	972559	972558
CUSIP	L7573K583	L7573L557

WICHTIGE ZAHLEN - USD

Thesaurierende Anteile	204,3290
Ausschüttende Anteile	103,2103
12M Nettoinventarwert max. Thesaurierende (29/08/14)	204,3290
12M Nettoinventarwert min. Thesaurierende (03/09/13)	204,1832
Fondsvermögen (Mio.)	636,81
Letzte Dividende (18/04/13)	0,32

CHARAKTERISTIKA

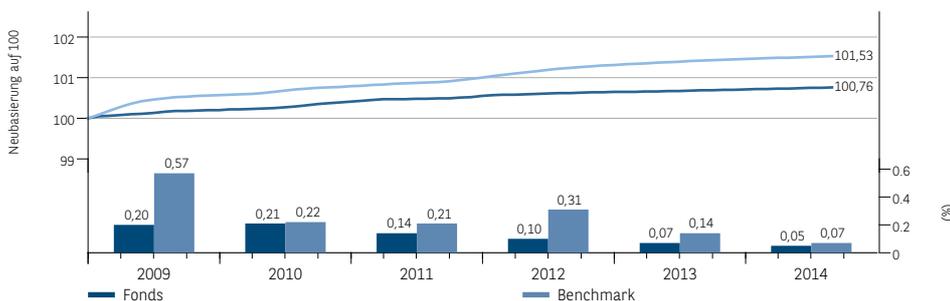
Anlageklasse	Geldmarkt Regulär USD
Benchmark	Cash Index USD LIBID 3 Months [Monthly Cap] (RI)
Rechtsform	Teilfonds der SICAV mit europäischem Pass
Auflegedatum	27 März 1990
Basiswährung (des Anteils)	U.S. Dollar
Fondsmanager	Rena WALSH
Investmentgesellschaft	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
Beauftragter Fondsverwalter	FISCHER FRANCIS TREES & WATTS - UK Limited
Depotbank	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (Luxembourg)
Ausgabenaufschlag max.	5%
Rücknahmegebühr	0%
Umtauschgebühr max.	2%
Istkosten zum 28/02/2014	0,17%
Maximale Managementgebühr (jährlich)	0,50%
Auftragsausführung	Die Aufträge werden auf der Basis eines unbekanntem Anteilswertes ausgeführt
Termin für Auftragserteilung	Tag T vor 16:00 Uhr luxemburger Zeit
Abwicklung	Verrechnung: T+3
Frequenz des Nettoinventarwertes	Täglich

ANLAGEZIEL

Der Fonds gehört zur Kategorie der Geldmarktfonds. Ziel ist der Werterhalt der Vermögenswerte durch Anlage in auf US-Dollar lautende hochwertige Geldmarktinstrumente mit einer maximalen gesetzlichen Laufzeit von zwei Jahren. Der Fonds ist kein garantiertes Produkt. Währungsrisiken bestehen nur für USD. Es erfolgt eine aktive Verwaltung, und als Referenzindex dient der Cash Index USD 3-Monats-LIBID (RI).

JÄHRLICHE, KUMULIERTE PERFORMANCE (USD) (Netto)

Über 5 Jahre



Die Performance in der Vergangenheit ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Performance, und sie ist im Laufe der Zeit nicht konstant. Quelle zur Performanceberechnung: BNP Paribas Securities Services.

PERFORMANCE PER 29/08/2014 (USD) (Netto)

Annualisiert (%) (basis 360 Tage)	Fonds	Benchmark
1 Monat	0,07	0,11
3 Monate	0,07	0,11
Seit Jahresbeginn	0,07	0,11
1 Jahr	0,07	0,11
3 Jahre	0,09	0,21
5 Jahre	0,12	0,20
Seit Auflegung (26/07/1990)	3,01	3,41
August 2013 - August 2014	0,07	0,11
August 2012 - August 2013	0,06	0,17
August 2011 - August 2012	0,13	0,34
August 2010 - August 2011	0,16	0,16
August 2009 - August 2010	0,14	0,21
Kumuliert (%)		
1 Monat	0,01	0,01
3 Monate	0,02	0,03
Seit Jahresbeginn	0,05	0,07

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Performance, und sie ist im Laufe der Zeit nicht konstant. Quelle zur Performanceberechnung: BNP Paribas Securities Services.


KOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS Stand: 30/06/2014

Das US-BIP lag im ersten Quartal bei -2,9 % und spiegelte das schlechte Wetter im letzten Winter und Fehlberechnungen der Gesundheitsausgaben wider. Im weiteren Verlauf wurden zunehmend positive Daten veröffentlicht, die auf eine starke Wirtschaft im zweiten Quartal schließen lassen. Der Durchschnitt der Treasury Repos lag während des Quartals allgemein bei ca. 0,08 %, nachdem im Juni ein Anstieg auf 0,12 % verzeichnet worden war. Die Fed Funds-Tagesgeldzinsen hielten sich in den letzten drei Monaten zwischen 0,05 % und 0,10 %. Wir nutzten die höheren Repo-Zinsen, indem wir in Einlagen mit kurzer Laufzeit und CP investierten. Auch Emissionen von Banken aus Japan und der Eurozone mit Laufzeiten von drei bis vier Monaten betrachteten wir weiterhin als werthaltig. Wir kauften selektiv einige Papiere mit längeren Laufzeiten, um unsere gewichtete Durchschnittslaufzeit beizubehalten und einige attraktive Renditen festzuschreiben.

RISIKOANALYSE

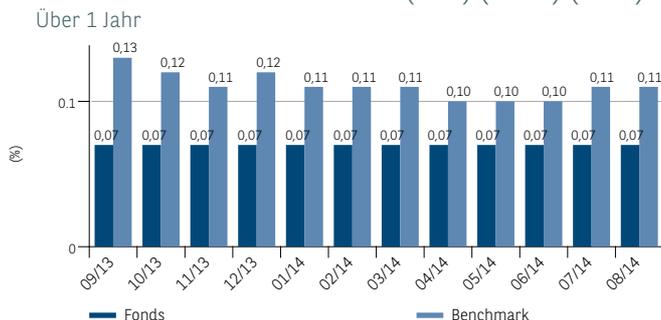
	Fonds	BM
Volatilität (%)	0.03	0.03
Modifizierte Duration	0.15	-
WAM (Gew. durchschn. Restlaufz.) (Tage)	55.32	-
WAL (Gew. durchschn. Laufzeit) (Tage)	55.32	-

PORTFOLIO, WICHTIGSTE BESTÄNDE

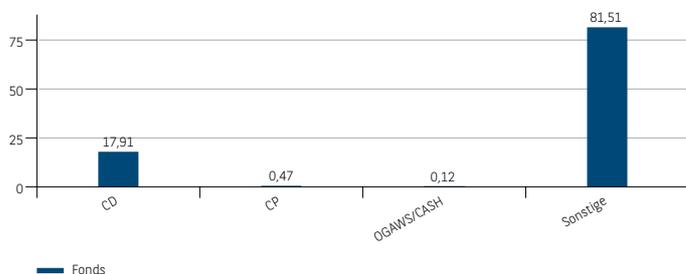
Vermögensstyp	%
CP BPCE 0% 03/11/2014	2,51
MIZUHO FUNDING 0% 14-21/10/2014 21/10/2014	2,15
VW CREDIT INC 0% 14-23/09/2014 23/09/2014	2,04
CONS EDISON CO 0% 14-08/09/2014 08/09/2014	1,99
MITSUB UFJ T&B 0.25% 14-12/12/2014 12/12/2014	1,98
PLAINS ALL AMER 0% 14-05/09/2014 05/09/2014	1,96
TIME WARNER CABL 0% 14-15/09/2014 15/09/2014	1,96
APACHE CORP 0% 14-02/09/2014 02/09/2014	1,95
AKZO NOBEL NV 0% 14-04/09/2014 04/09/2014	1,88
AXA FINANCIAL 0% 14-15/10/2014 15/10/2014	1,81

Anzahl der Bestände im Portfolio: 94

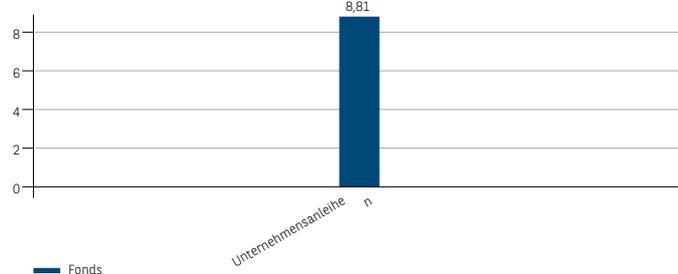
Datenquelle: BNP Paribas Securities Services

ANNUALISIERTE PERFORMANCE (USD) (Netto) (365T)


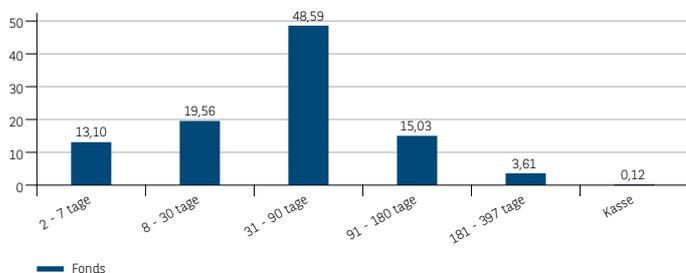
Die Performance in der Vergangenheit ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Performance, und sie ist im Laufe der Zeit nicht konstant. Quelle zur Performanceberechnung: BNP Paribas Securities Services.

AUFTEILUNG NACH FINANZINSTRUMENTE (%)


Datenquelle: BNP Paribas Securities Services

AUFSCHLÜSSELUNG NACH EMITTENT (%)


Gesamtengagement: 8,81 %
 Datenquelle: BNP Paribas Securities Services

AUFSCHLÜSSELUNG NACH FÄLLIGKEIT (%)


Datenquelle: BNP Paribas Securities Services

Dieses Dokument wurde von BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), Paris, verfasst. BNPP AM ist von der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF) als Anlageverwaltungsgesellschaft nach französischem Recht zugelassen. Dieses Dokument enthält Informationen, Einschätzungen und Performedaten aus Quellen, die BNPP AM für zuverlässig hält. Es wurde ausschließlich zu Informationszwecken verfasst und ist weder als Anlageberatung noch als Zeichnungsangebot anzusehen. Insbesondere stellt es keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren oder Derivaten dar. Wir stellen Ihnen dieses Dokument ohne jegliche Kenntnis Ihrer Finanzlage und Ihres Risikoprofils zur Verfügung. Diese müssen im Rahmen eines Anlegererhebungsprozesses vor dem Abschluss einer Transaktion ermittelt werden. Vor dem Kauf von Wertpapieren muss festgestellt werden, in welchen Ländern ein Fonds registriert ist und welche Teilfonds und Anteilsklassen in diesen Ländern zum Vertrieb zugelassen sind. So darf der Fonds beispielsweise nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika verkauft oder zum Verkauf angeboten werden. Gemäß den Gesetzen der Schweiz sind bestimmte Bestände von OGAW-kompatiblen Fonds von BNPP AM nicht für den allgemeinen Verkauf und Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus registriert. Aus diesem Grund wird das vorliegende Dokument vertraulich behandelt und Ihnen nur in Ihrer Eigenschaft als berechtigter Investor vorgelegt. Die öffentliche Verwendung oder Verteilung dieses Dokuments ist daher verboten. Falls in der Schweiz die Genehmigung für den Verkauf und Vertrieb erteilt wird, sind der Verkaufsprospekt, der vereinfachte Prospekt und die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte gebührenfrei bei der Niederlassung und Vertretung in der Schweiz, BNP Paribas (Suisse) SA, 2, place de Hollande, 1204 Genf, erhältlich. Vor einem Wertpapierkauf wird den Anlegern dringend die sorgfältige Lektüre des aktuellen Verkaufsprospekts und des vereinfachten Prospekts empfohlen. Beide wurden von der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF) genehmigt. Darüber hinaus ist es ratsam, die jüngsten veröffentlichten Finanzberichte des Fonds einzusehen. Die Verkaufsprospekte und Finanzberichte sind bei BNPP AM - Marketing and Communication - 14 rue Bergère - 75009 Paris sowie bei allen Instituten, die die Zulassung für den Verkauf und Vertrieb von Fondsteilen besitzen, erhältlich. Darüber hinaus wird den Anlegern empfohlen, den Rat ihrer Rechts-, Steuer- und Finanzberater einzuziehen oder bei Bedarf die Unterstützung zusätzlicher Berater in Anspruch zu nehmen, die die Eignung des Produkts für das Risikoprofil des Anlegers bestätigen können. Angesichts der wirtschaftlichen Unsicherheiten und Marktrisiken kann in keiner Weise zugesichert werden, dass der Fonds seine Anlageziele tatsächlich erreicht. Kursrückgänge sind ebenso möglich wie Kursgewinne. Bei den angegebenen Performancezahlen handelt es sich um die Nettowerte nach Abzug der Verwaltungsgebühren. Sie wurden auf der Basis der zeitgewichteten Gesamterträge mit thesaurierten Zinsen und Nettodividenden berechnet. Sie beinhalten jedoch keine Ausgabeaufschläge und Steuern. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Eingetragener Sitz der Gesellschaft: 33, rue de Gasperich, 5826 Howald - Hesperange, Großherzogtum Luxemburg.