

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

BNP PARIBAS BOND 6 M, clase de participaciones I (FR0013263811)

Productor: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe («BNPP AM»)

Sitio web: <https://www.bnpparibas-am.com>

Número de teléfono: llame al +33.1.58.97.13.09 para obtener más información.

La Autorité des marchés financiers ("AMF") es responsable de la supervisión de BNPP AM con respecto a este documento de información clave.

BNPP AM está autorizada en Francia con el número GP96002 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración de este documento: 11/03/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) Se establece como un FCP (fonds commun de placement o fondo de inversión colectiva), con sujeción a lo dispuesto en el Código Monetario y Financiero francés y en la Directiva 2009/65/CE sobre OICVM, en su versión vigente.

Plazo

El producto se creó inicialmente con una duración de 99 años.

BNPP AM tiene derecho a disolver el producto de forma unilateral. La disolución también puede producirse en caso de fusión, reembolso total de las participaciones o cuando el patrimonio neto del producto sea inferior al importe mínimo reglamentario.

Objetivos

Objetivo de gestión: El Producto pretende emplear bonos y otros instrumentos de deuda expresados en euros para alcanzar su objetivo, que consiste en obtener una rentabilidad superior (tras la deducción de los gastos) a la del índice compuesto de referencia a lo largo de un período de inversión mínimo de seis meses. El índice compuesto está formado por: un 80 % del €STR capitalizado (el tipo de interés a corto plazo del euro) y un 20 % del Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (con cupones reinvertidos), tras la deducción de los gastos administrativos externos y de gestión soportados por el Producto y correspondientes a cada clase de participaciones. La composición del Producto puede diferir significativamente de la distribución del índice compuesto de referencia anteriormente citado.

Características esenciales del Producto: Para alcanzar su objetivo de inversión, el equipo de gestión de bonos en euros de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe gestiona activamente el Producto y aplica una estrategia de bonos a muy corto plazo.

Esta estrategia pretende combinar una sensibilidad muy baja al riesgo de tipos de interés con un alto nivel de liquidez de los títulos que componen la cartera. Además, tiene como objetivo generar rendimientos superiores a los del índice compuesto de referencia, una vez deducidos los gastos, a través de instrumentos de renta fija y del mercado monetario y de derivados relacionados.

Esta estrategia se basa en un enfoque activo de gestión fundamental mediante un análisis cualitativo que tiene en cuenta el riesgo de tipos de interés, la asignación por países y la selección de emisores. Asimismo, el equipo de gestión de bonos en euros cuenta con tres equipos internos de análisis que abarcan distintos aspectos, como análisis extrafinancieros y macroeconómicos y el riesgo de crédito. En el proceso de construcción de la cartera también participa un equipo de análisis cuantitativo.

La media ponderada de vida residual de los instrumentos de la cartera se limita a 18 meses. El rango de sensibilidad general estará entre 0 y 0,50. Ningún título tendrá una vida útil de más de 3 años. El Producto puede invertir hasta la totalidad de su patrimonio neto en valores de renta fija expresados en euros, como bonos a tipo fijo, a tipo variable, indexados o convertibles (hasta un límite del 10 % del patrimonio neto para estos últimos), y hasta el 20 % de su patrimonio neto en instrumentos monetarios (títulos negociables a corto plazo, títulos negociables a medio plazo, BTAN [bonos del Tesoro francés con un interés anual], Euro Commercial Paper, BTF [letras del Tesoro francés a tipo fijo]) o cualquier otro bono del Estado sin obligaciones con las mismas características (letras del Tesoro italiano de tipo variable plurianual [CCT], etc.).

El gestor dispone de medios internos de evaluación de los riesgos de crédito. Las calificaciones que se mencionan en el presente no se utilizan exclusiva ni sistemáticamente, sino que participan en la evaluación global de la calidad crediticia en la que se basa el gestor para establecer sus propias convicciones en materia de selección de valores. El Producto invierte en bonos que pueden beneficiarse de una calificación crediticia mínima de BBB- (Standard & Poor's y Fitch), Baa3 (Moody's) o el equivalente estimado por la sociedad gestora y en instrumentos del mercado monetario de baja sensibilidad, y que pueden beneficiarse de una calificación mínima del emisor de grado de inversión a largo plazo (BBB- [Standard & Poor's], Baa3 [Moody's] o BBB- [Fitch]) o, en su defecto, de una calificación del emisor a corto plazo del mismo nivel (A3/P3/F3) o de una calificación considerada equivalente por la sociedad gestora.

La deuda privada puede representar la totalidad del patrimonio neto. El gestor puede utilizar instrumentos derivados negociados en mercados de futuros regulados o extrabursátiles, franceses o extranjeros, con el fin de cubrir la cartera frente a los riesgos crediticios, cambiarios o de tipos de interés, o para que gane exposición. Los activos expresados en monedas distintas del euro están sistemáticamente cubiertos frente al riesgo cambiario.

BNP Paribas centraliza las solicitudes de reembolso de lunes a viernes a las 14:00 h. Las órdenes centralizadas en un día determinado a las 14:00 h se ejecutan sobre la base del siguiente valor liquidativo (es decir, se recibe una orden el día D antes de las 14:00 h y se ejecuta al valor liquidativo de D, calculado el D+1) y se liquidan o entregan el día de cálculo del valor liquidativo, es decir, D+1.

Otros datos: Asignación de los importes distribuibles (resultado neto y plusvalías netas realizadas): capitalización.

El período de inversión recomendado es de seis meses. Si desea obtener más información, consulte el folleto del Producto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para inversores que no tengan experiencia financiera ni conocimientos específicos para comprender el producto, pero que, no obstante, puedan soportar una pérdida total del capital. Es adecuado para clientes que quieran revalorizar su capital mediante la inversión. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión de al menos 6 meses. El producto no se comercializa a inversores estadounidenses que puedan considerarse personas restringidas, como se indica en el resumen del folleto del producto.

Información práctica

■ Depositario: BNP PARIBAS

■ El folleto, los documentos de datos fundamentales (DDF) para las demás clases de acciones de este Producto, el valor liquidativo y los últimos documentos anuales y periódicos (escritos en francés y neerlandés) están disponibles en el sitio web: www.bnpparibas-am.com. Puede recibir dichos documentos de forma gratuita previa solicitud por escrito a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX Francia.



¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 6 meses.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo bajo. La inversión en instrumentos monetarios y en bonos a corto plazo con muy baja volatilidad justifica la categoría de riesgo. En otras palabras, la probabilidad de sufrir pérdidas relativas a los resultados futuros del Producto es baja y, si la situación del mercado se deteriora, es muy poco probable que el valor de su inversión se vea afectado cuando solicite el reembolso de sus participaciones.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si la moneda de su cuenta es diferente de la moneda de este Producto, los pagos que reciba dependerán del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Otro riesgo de importancia significativa para el Producto no incluido en el indicador resumido de riesgo:

■ **Riesgo de crédito:** Riesgo de que se degrade la calificación crediticia de un emisor o de que este incurra en impago, lo que puede comportar una reducción del valor de los instrumentos financieros asociados.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran representan ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja y más alta, así como en la rentabilidad media, del producto o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 6 meses

Inversión de ejemplo: 10.000 EUR

En caso de salida después de 6 meses

de rentabilidad

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.627,54 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,72%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.627,54 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,72%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.800,37 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,00%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.037,93 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,38%

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2023 y 2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2021 y 2021.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2021 y 2022.

¿QUÉ PASA SI BNPP AM NO PUEDE PAGAR?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independientes de BNPP AM.

En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos del producto bajo custodia del depositario no se verán afectados.

En caso de incumplimiento del depositario, el producto corre un menor riesgo de pérdida financiera porque los activos del depositario y los del producto están segregados por ley.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.



En caso de salida después de 6 meses

Costes totales	218,46 EUR
Incidencia de los costes (*)	2,19%

(*) Refleja el efecto de los costes durante un período de mantenimiento inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de incidencia de los costes facilitadas para otros Productos. Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después del periodo de mantenimiento recomendado	
Costes de entrada	Hasta 2,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	0,14% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en un cálculo de los gastos que se detraerán de su capital.	6,86 EUR
Costes de operación	0,20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	9,97 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20 %, impuestos incluidos, de la rentabilidad neta superior o igual a la del indicador de referencia compuesto en un 80 % por el €STR capitalizado y en un 20 % por el Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years a lo largo del periodo de referencia. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación indicada de los costes agregados incluye la media de los últimos 5 años.	1,64 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado (PMR): 6 meses.

El periodo de mantenimiento recomendado se ha definido con base en el perfil de riesgo y remuneración del producto.

Las modalidades de reembolso se detallan en el folleto del fondo.

Cualquier reembolso que se produzca antes del final del periodo de mantenimiento recomendado puede perjudicar al perfil de rentabilidad del PRIIP.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene cualquier reclamación, póngase en contacto con su asesor habitual en la entidad que le haya informado sobre el producto. También puede ponerse en contacto con BNPP AM a través de su sitio web www.bnpparibas-am.fr (en la sección que aparece a pie de página dedicada a la política de gestión de reclamaciones) o enviar una carta certificada con acuse de recibo a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia, o enviando un correo electrónico a amfr.reclamations@bnpparibas.com.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Para consultar las rentabilidades históricas del Producto, siga las instrucciones que se indican a continuación:
 - (1) Haga clic en <https://www.bnpparibas-am.fr>
 - (2) En la página de bienvenida, deje seleccionado «France» (Francia) como país y elija el idioma y su perfil de inversor; acepte los términos y las condiciones del sitio web.
 - (3) Diríjase a la pestaña «FUNDS» (Fondos) y haga clic en «Fund explorer» (Buscar de fondos).
 - (4) Busque el Producto mediante el código ISIN o el nombre del Producto y haga clic en el Producto.
 - (5) Haga clic en la pestaña «Performance» (Rentabilidad).
- Este diagrama que figura en el sitio web muestra la rentabilidad del Producto como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 6 años frente a su valor de referencia. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el Producto en el pasado y a compararlo con su valor de referencia.
- Si el Producto se usa como subyacente de una póliza de seguro o de capitalización, la aseguradora, su agente o cualquier otro intermediario de seguros deberán proporcionarle el documento de datos fundamentales asociado al presente contrato. En dicho documento se detallan datos adicionales, como los costes del contrato, no incluidos entre los costes indicados en el presente documento de datos fundamentales; el contacto en caso de reclamación, y el procedimiento en caso de impago de la aseguradora.
- Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) contribuyen al proceso de toma de decisiones del gestor, pero no constituyen un factor determinante.
- El Producto se enmarca en la clasificación del artículo 8 del reglamento SFDR (Reglamento [UE] 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros). Para obtener información sobre finanzas sostenibles, consulte la siguiente dirección: <https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-bnpp-am/>.
- Este Producto utiliza un mecanismo de valor liquidativo ajustado o swing pricing definido en su folleto.
- En caso de que no se llegue a un acuerdo, el inversor también puede recurrir al Mediador de la AMF por correo postal: Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris CEDEX 02, o visitar la página web <http://www.amf-france.org> y abrir la sección «Le Médiateur».

