

## 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

**Responsible US Value Multi-Factor Equity, un subfondo de BNP Paribas Funds, clase de acciones: Privilege H EUR Distribution (LU1458428676)**

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

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

Llame al (+352 26.46.30.02) para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión del producto y de BNPP AM Luxembourg.

**Fecha de elaboración de este documento:** 28/04/2026

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

### Tipo

Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM). Es un subfondo de BNP Paribas Funds, una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable o SICAV) regida por lo dispuesto en la parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva, así como por la Directiva 2009/65 sobre OICVM.

### Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg no tiene derecho a extinguir el producto de forma unilateral. El Consejo de Administración puede decidir sobre las fusiones, las escisiones y la liquidación o el cierre del subfondo. Además, se podrá liquidar la SICAV si se decide en una junta general extraordinaria de accionistas.

### Objetivos

Este Producto se gestiona de manera activa. El valor de referencia MSCI USA Value (Hedged in EUR) NR se utiliza únicamente para comparar la rentabilidad. El Producto no está limitado por el valor de referencia, y su rentabilidad puede diferir considerablemente de la de dicho valor.

El Producto trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en acciones emitidas por empresas de EE. UU. o empresas socialmente responsables que operen en dicho país y que, en la fecha de adquisición, estén infravaloradas en comparación con el mercado.

La cartera se construye con base en un enfoque sistemático, combinando varios criterios de factores de renta variable como el valor, la calidad, la baja volatilidad y el «momentum».

Una vez implementada la inversión cuantitativa, la cartera se reequilibra para maximizar la puntuación ESG y reducir su huella de carbono.

El equipo de inversiones aplica asimismo la Política de inversión sostenible de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, que en cada etapa del proceso de inversión del Producto tiene en cuenta los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG), lo que incluye, entre otros, la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero, el respeto de los derechos humanos o el respeto de los derechos de los accionistas minoritarios.

El enfoque cuantitativo se implementa con el fin de lograr de forma coherente los siguientes objetivos:

— una puntuación en materia ESG de la cartera superior a la del universo de inversión después de eliminar al menos el 20 % de los valores con menor puntuación, y

— una huella de carbono de la cartera al menos un 50 % inferior a la del universo de inversión.

Una estrategia extrafinanciera puede incluir limitaciones metodológicas, como el riesgo de inversión ESG definido por el gestor de activos.

Se puede distribuir un dividendo.

Los inversores podrán efectuar reembolsos diariamente (los días hábiles bancarios en Luxemburgo), como se describe en el folleto.

El objetivo de esta clase de acciones es ofrecer cobertura del riesgo de cambio frente a la exposición de divisas de la cartera del Fondo. No obstante, el riesgo de cambio no puede neutralizarse por completo, puesto que la técnica de cobertura se basa en el valor liquidativo del Fondo.

### 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 o generar ingresos mediante la inversión. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión de al menos 5 años.

### Información práctica

■ Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

■ Este documento de datos fundamentales se ha elaborado para la clase de acciones o participaciones susodicha y proporciona información sobre un subfondo de BNP Paribas Funds. El folleto y los informes periódicos que se emiten a nivel de la SICAV incluyen más información sobre el producto. Según la legislación luxemburguesa, el pasivo está segregado entre los subfondos, lo que significa que los activos del subfondo no estarán disponibles para atender una reclamación de un acreedor u otro tercero contra otro subfondo.

■ Los inversores pueden hacer cambios entre los subfondos de la SICAV. Si desea más información, consulte el folleto informativo o póngase en contacto con su asesor financiero.

■ Si desea obtener más información sobre el producto, puede consultar en inglés y de forma gratuita las versiones más actualizadas del folleto, el documento de datos fundamentales, los valores liquidativos, los precios publicados de las acciones o participaciones, el informe anual y la descripción de la inversión. Para ello, puede solicitar estos documentos a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg o visitar la página web <https://www.bnpparibas-am.com>.



¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



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 4 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio. La categoría de riesgo se debe a que se invierte principalmente en valores y acciones, cuyo valor puede fluctuar considerablemente. A menudo, estas fluctuaciones son mayores a corto plazo.

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 liquidez: este riesgo se debe a la dificultad de vender un título a su valor razonable y dentro de un tiempo razonable debido a la falta de compradores. 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: 5 años |                                                                                               | Inversión de ejemplo: 10.000 EUR   |                                     |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                              |                                                                                               | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| <b>de rentabilidad</b>                       |                                                                                               |                                    |                                     |
| 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                                                 | 3.722,59 EUR                       | 3.278,26 EUR                        |
|                                              | Rendimiento medio cada año                                                                    | -62,77%                            | -19,99%                             |
| Desfavorable                                 | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 7.436,85 EUR                       | 9.724,7 EUR                         |
|                                              | Rendimiento medio cada año                                                                    | -25,63%                            | -0,56%                              |
| Moderado                                     | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 10.792,06 EUR                      | 15.647,61 EUR                       |
|                                              | Rendimiento medio cada año                                                                    | 7,92%                              | 9,37%                               |
| Favorable                                    | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 15.084,1 EUR                       | 21.696,43 EUR                       |
|                                              | Rendimiento medio cada año                                                                    | 50,84%                             | 16,76%                              |

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2020 y 2025.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2019 y 2024.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2024 y 2026.

¿QUÉ PASA SI BNPP AM LUXEMBOURG NO PUEDE PAGAR?

La SICAV está constituida como una entidad independiente de BNPP AM Luxembourg. En caso de incumplimiento de BNPP AM Luxembourg, los activos de la SICAV bajo custodia del depositario no se verán afectados.

En caso de incumplimiento del banco depositario, la SICAV corre un menor riesgo de pérdida financiera porque los activos del depositario y los del producto o la SICAV 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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el 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 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales                     | 383,55 EUR                         | 985,64 EUR                          |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,86%                              | 1,62% cada año                      |



(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 10,98% antes de deducir los costes y del 9,37% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                              | En caso de salida después de 1 año |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Costes de entrada                                                        | Hasta 3,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.                                                                                                                                                                                                         | Hasta 300 EUR                      |
| Costes de salida                                                         | No cobramos comisión de salida.                                                                                                                                                                                                                                              | 0 EUR                              |
| Costes corrientes [detráídos cada año]                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                    |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento | 0,81% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en gastos históricos calculados a 31/12/2025.                                                                                                                                             | 78,57 EUR                          |
| Costes de operación                                                      | 0,05% 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 puede variar. Por lo tanto, esta cifra es indicativa y puede revisarse al alza o a la baja. | 4,98 EUR                           |
| Costes accesorios detráídos en condiciones específicas                   |                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                    |
| Comisiones de rendimiento                                                | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.                                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                              |

En caso de canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 1,50%.

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

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

Los inversores podrán efectuar reembolsos diariamente (los días hábiles bancarios), como se describe en el folleto.

Cualquier reembolso que se produzca antes del final del periodo de mantenimiento recomendado puede perjudicar al perfil de rentabilidad del PRIIP. El Producto posee un mecanismo de limitación de los reembolsos de acciones con el que puede posponer las solicitudes de reembolso en circunstancias excepcionales, de conformidad con las condiciones dispuestas en el folleto del Producto.

¿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 contactar con BNPP AM Luxembourg como se describe en su sitio web [www.bnpparibas-am.lu](http://www.bnpparibas-am.lu) (consulte la nota a pie de página relativa a la política de gestión de reclamaciones), escribiendo a BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 60, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburgo.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Para acceder a las rentabilidades históricas del Producto, siga las instrucciones que se indican a continuación: (1) haga clic en <https://www.bnpparibas-am.lu>; (2) en la página de bienvenida, mantenga el país «Luxembourg» (Luxemburgo) y elija el idioma y su perfil de inversor; acepte los términos y condiciones del sitio web; (3) diríjase a la pestaña «FUNDS» (Fondos) y haga clic en «All Funds» (Todos los 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 8 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.

