

# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M STANDARD VNAV, un subfondo de la SICAV BNP PARIBAS INSTICASH

Clase «Classic Capitalisation» - Código ISIN LU0423950210

Este Fondo está gestionado por BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, sociedad del Grupo BNP Paribas

### Objetivos y política de inversión

El Fondo es un fondo del mercado monetario con un valor liquidativo variable estándar («FMM»), según el Reglamento (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre fondos del mercado monetario (el «Reglamento»).

Trata de lograr el mejor rendimiento posible, similar a los tipos del mercado predominantes, en un periodo de 3 meses, con el fin de preservar el capital de acuerdo con dichos tipos y mantener un alto grado de liquidez y diversificación. El periodo de 3 meses se corresponde con el horizonte de inversión recomendado del Fondo.

El Fondo invierte dentro de los límites establecidos en el Reglamento en una cartera diversificada de instrumentos del mercado monetario, depósitos con instituciones de crédito, acuerdos de recompra y acuerdos de recompra inversa, participaciones o acciones de FMM a corto plazo u otros FMM estándares y activos líquidos secundarios denominados en EUR.

El Fondo no es un producto garantizado. Una inversión en el Fondo difiere de una inversión en depósitos, con el riesgo de que el capital invertido pueda fluctuar. BNP PARIBAS InstiCash no cuenta con apoyo externo para garantizar la liquidez de los subfondos ni para estabilizar el Valor liquidativo por acción. La pérdida del capital es sufragada por los accionistas. No hay exposición cambiaria a otra divisa diferente del EUR.

Se gestiona de manera activa frente al Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI.

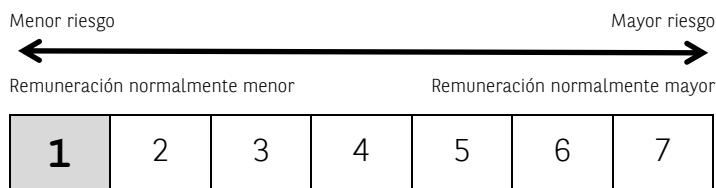
El Fondo también podrá utilizar instrumentos financieros derivados (permutas de tipos de interés) con fines de cobertura únicamente si se negocian en un mercado regulado. El impacto de estos instrumentos financieros derivados se tendrá en cuenta para el cálculo del vencimiento medio ponderado (riesgo de tipo de interés) del Fondo. Estos instrumentos financieros derivados se emplearán de acuerdo con la estrategia de inversión del mercado monetario del Fondo.

Invierte en valores de alta calidad crediticia. La Sociedad Gestora realiza su propia evaluación documentada de la calidad crediticia de los instrumentos y emisores del mercado monetario, lo que le permite considerar un instrumento del mercado monetario como de alta calidad.

Los ingresos se reinvierten de forma sistemática.

Los inversores pueden realizar reembolsos todos los días (los días bancarios hábiles de Luxemburgo).

### Perfil de riesgo y remuneración



- Los datos históricos no son una indicación fiable de rendimientos futuros.
- La categoría de riesgo de un fondo constituye un indicador, pero no un objetivo ni una garantía, y puede variar con el tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- Motivos por los que el Fondo se encuentra en esta categoría concreta  
Esta categoría de riesgo puede explicarse por la inversión en instrumentos del mercado monetario admisibles de conformidad con el reglamento, y por la inversión en bonos a corto plazo de baja volatilidad.
- Cuanto mayor sea el riesgo, más largo es el horizonte de inversión recomendado.

Otros riesgos que revisten una importancia significativa para el Fondo y que el indicador no capta de manera adecuada:

- Riesgo de crédito:** Este riesgo está relacionado con la capacidad del emisor de hacer honor a sus compromisos: la degradación de una emisión o calificación de emisor puede provocar una caída del valor de los bonos asociados.
- Riesgo de liquidez:** Este riesgo surge de la dificultad de vender un activo a un precio razonable de mercado y en el momento deseado, debido a la falta de compradores.
- Riesgo operativo y de custodia:** Algunos mercados están menos regulados que la mayoría de los mercados internacionales; por lo tanto, los servicios relacionados con la custodia y liquidación del subfondo en dichos mercados podrían entrañar un mayor riesgo.

Si desea más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Riesgos de inversión» del folleto informativo del Fondo, que está disponible en [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

## Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada No

Gastos de salida No

Este es el máximo que puede detrarse de su capital (antes de abonar el producto de la inversión).

Gastos detrados del Fondo a lo largo de cada año

Gastos corrientes 0,14%

Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad No

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes pasados determinados el 30 noviembre 2020

Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

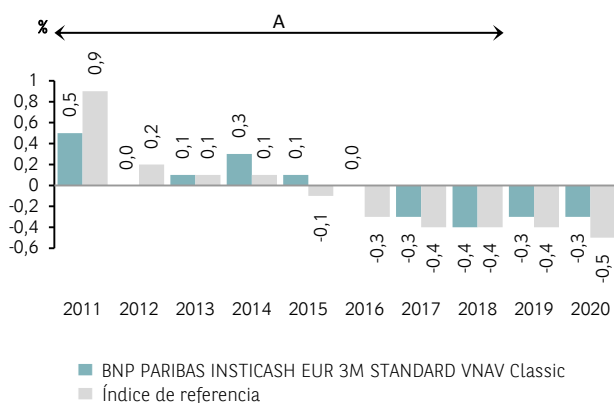
- Costes de transacción de la cartera, exceptuados los gastos de entrada y salida pagados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En el caso de conversión, no se cobrará ninguna comisión.

Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo del Fondo, que está disponible en [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

## Rentabilidad histórica

Ese año/esos años el fondo tenía otras características



A: Como resultado de un hecho empresarial, las rentabilidades enumeradas son aquellas del anterior subfondo «BNP Paribas InstiCash Money 3M EUR» de la SICAV BNP Paribas InstiCash. El subfondo «BNP Paribas InstiCash EUR 3M Standard VNAV» se gestiona siguiendo exactamente los mismos procesos, estrategia de inversión y comisiones.

- Las cifras de rentabilidad se muestran para las clases de acciones en las que se ha calculado el VL de forma continuada durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.
- La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- Los gastos corrientes del Fondo se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Esta clase de acciones se lanzó en 2009
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR
- Los resultados de rentabilidad se basan en el valor liquidativo con los ingresos distribuibles reinvertidos.

## Información práctica

- Depositorio: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Si desea más información sobre el Fondo incluido el último folleto informativo, los últimos precios de acciones publicados, así como el informe anual y el informe semestral, puede obtenerla gratuitamente, en inglés, de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg o en línea en la página [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).
- La legislación fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- Encontrará más información sobre la política de remuneración actualizada (incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios), la identidad de las personas responsables de garantizar la remuneración y la composición del comité de remuneración en la página web <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy/>. Si lo desea, puede solicitar una copia impresa de la política de remuneración.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo del Fondo.
- Los inversores pueden hacer cambios entre los Fondos de BNP PARIBAS INSTICASH. Si desea más información, consulte el folleto o póngase en contacto con su asesor financiero.

Este Fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 09 junio 2021.