

TABLA RESUMEN A 30.04.2024

Clase de Activo	Indicador de referencia oficial	No. de Posiciones	Tamaño del Fondo (EUR millones)
Renta fija	Índice de Referencia Compuesto*	87	294
Perfil de Riesgo y Remuneración	Rendimiento en el Año en Curso (1)	Rend. Anualizado a 3 años (2)	
1 2 3 4 5 6 7	2,17 % Índice de Referencia 1,06 %	-0,56 % Índice de Referencia 1,09 %	

* 80% Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 365 Days + 20% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (EUR) RI
(2) Basado en 360 días

RENDIMIENTO (ACUMULADO A 5 AÑOS) (EUR)



Rendimiento Acumulado a 30.04.2024 (en %)

	Año en curso	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	2 Años	3 Años	4 Años	5 Años
FONDO	2,17	0,99	2,01	1,73	4,03	2,47	-1,68	-0,91	-0,47
INDICE DE REFERENCIA	1,06	0,26	0,75	1,97	3,67	4,04	3,34	2,84	2,45

Rendimiento Anual a 30.04.2024 (en %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDO	1,02	-2,66	-3,76	3,12	0,39	-	-	-	-	-
INDICE DE REFERENCIA	3,43	-0,77	-0,55	-0,43	-0,36	-	-	-	-	-

(1) Todos los datos son netos de comisiones (en EUR en Classic, Capitalización). La rentabilidad histórica o el logro no es indicativo de los resultados actuales o futuros.
2015 - 2021: Tras una acción corporativa el 1 de abril de 2022, las rentabilidades enumeradas son las del Fondo francés BNP Paribas Euro Flexi Bond Income. El Fondo BNP Paribas Funds Euro Flexible Bond se gestiona siguiendo exactamente los mismos procesos, estrategia de inversión y comisiones.
Fuente: BNP Paribas Asset Management



NÚMERO DE POSICIONES: % DE LA CARTERA

			vs. Índice	
Principales Posiciones (%)			Desglose por País (%)	
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.10 PCT	6,99	Francia	21,40	+ 17,47
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.10 PCT 01-MAR-2025	6,58	Alemania	19,27	+ 15,43
SPAIN (KINGDOM OF) 1.80 PCT 30-NOV-2024	4,71	Estados Unidos	13,49	+ 12,66
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.10 PCT	2,98	Reino Unido	11,85	+ 11,38
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	2,77	Italia	9,00	+ 6,17
BANK OF MONTREAL EURIBOR3M+0.47 PCT	2,35	España	5,08	+ 3,03
HONEYWELL INTERNATIONAL INC 3.75 PCT	2,29	Países Bajos	4,74	+ 3,83
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV	2,16	Canadá	4,07	+ 3,73
INTESA SANPAOLO SPA EURIBOR3M+0.60 PCT	2,02	Japón	2,13	+ 2,02
SCHAEFFLER AG 4.50 PCT 28-MAR-2030	1,90	Bélgica	1,22	+ 0,75
Número de Posiciones de la Cartera	87	Derivados	0,50	+ 0,50
		Otros	1,61	- 2,58
		Efectivo	5,62	- 74,38
		Total	100,00	

			vs. Índice	
Desglose por Rating (%)			Desglose por Divisa (%)	
AAA	9,97	AUD	-	+ 0,00
AA	6,58	CAD	-	+ 0,00
A+	6,71	EUR	99,00	- 1,00
A	7,47	USD	0,79	+ 0,79
A-	11,29	JPY	0,19	+ 0,19
BBB+	5,87	GBP	0,02	+ 0,02
BBB	11,83	Total	100,00	
BBB-	13,74			
BB+	9,22			
Otros	9,43			
Sin calificación	1,76			
Derivados	0,50			
Efectivo	5,62			
Total	100,00			

Datos: BNP Paribas Asset Management, a 30.04.2024

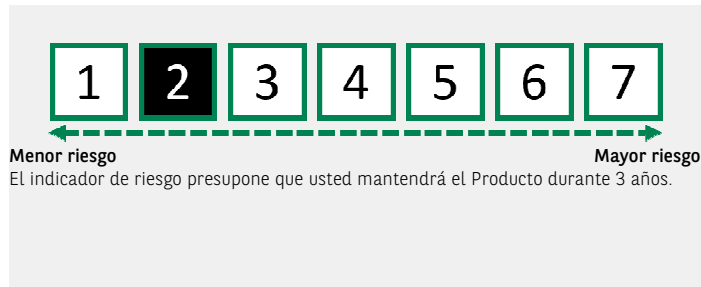
Fuentes: Fitch, Moody's, S&P. Las calificaciones inferiores a BBB- hacen referencia a los bonos high-yield o bonos especulativos

Las compañías mencionadas se citan con fines puramente ilustrativos, no deben interpretarse como una solicitud de compra y su mención tampoco constituye una recomendación o consejo de inversión.

Los datos de las fichas mensuales se calculan empleando datos contables oficiales calculados en base a la fecha de negociación.

RIESGO

Perfil de Riesgo y Remuneración



Análisis de Riesgo (3 años, mensual)

Fondo

Volatilidad	2,41
Error de Seguimiento	2,35
Análisis de Riesgo	-0,71
Ratio de Sharpe	-0,90
Duración Modificada (30.04.2024)	-1,08
Rent. Hasta Vencimiento (30.04.2024)	4,52
Cupón medio	3,07

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~ en una escala que se traduce en un riesgo bajo.

La categoría de riesgo se debe a que se invierte principalmente en instrumentos de tipos de interés. Se recuerda al inversor que una subida de los tipos de interés conlleva una caída del valor de las inversiones en bonos e instrumentos de deuda y, de forma más general, instrumentos de renta fija.

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.

Otros riesgos de importancia significativa para el Producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

- **Riesgo de contraparte:** Este riesgo está relacionado con la capacidad de una contraparte de cumplir sus compromisos (como son el pago, la entrega y el reembolso) en una operación financiera extrabursátil.
- **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.
- **Riesgo asociado a los instrumentos derivados:** El uso de derivados puede aumentar los cambios en el valor de las inversiones y, por lo tanto, la volatilidad de los rendimientos.
- **Riesgo operativo:** En caso de incumplimiento operativo por parte de la Sociedad Gestora, de uno de sus representantes o del depositario, los inversores podrían sufrir diversas alteraciones (retraso en los pagos, en las entregas, etc.).

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.

INFORMACIÓN

Comisiones

Comisiones Máx. por Suscripción	3,00%
Gastos Corrientes (31.12.23)	1,09%
Comisiones Máx. de Admin.	0,75%

Datos Clave

Valor Liquidativo (VL)	102,74
VL Máx. 12M (25.04.24)	102,81
VL Mín. 12M (04.05.23)	98,57
Tamaño del Fondo (EUR millones)	293,76
VL Inicial	100,64
Periodicidad del Cálculo del VL	cotidiana

Códigos

Código ISIN	LU2355554416
Código Bloomberg	BNEFBCC LX

Características

Forma Legal	Domicilio SICAV BNP PARIBAS FUNDS de derecho Luxemburgués
Horizonte de Inversión Recomendado	3
Índice de Referencia	80% Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 365 Days + 20% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (EUR) RI
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de Apertura	01.04.2022
Gestor	LI TAO
Compañía Operadora	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gestora Delegada	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Depositario	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Divisa Base	EUR



Características

Subscription/execution type	VL + 1
Artículo SFDR	Artículo 8 - Promoción de características medioambientales o sociales



GLOSARIO

Duración Modificada

Una escala de la sensibilidad de los bonos a variaciones en los tipos de interés. Cuanto mayor sea el vencimiento residual, más reaccionarán los precios de los bonos a una variación en los tipos de interés, y más alta será la duración. La regla es que si el tipo sube o baja en un 1%, el valor del bono fluctuará en un 1% x la duración.

Ratio de Información

El ratio de información es un rendimiento corregido del riesgo que mide la relación entre el error de tracking de la cartera y su rendimiento relativo en comparación con el índice de referencia (denominado rendimiento activo).

Ratio de Sharpe

Un parámetro para calcular el rendimiento ajustado por riesgo. Indica el excedente de rendimiento (por encima del tipo sin riesgo) obtenido por una unidad de riesgo asumida. Se calcula dividiendo la diferencia entre el rendimiento y el tipo sin riesgo por la desviación estándar del rendimiento de la inversión. La ratio de Sharpe indica si el excedente de rendimiento fue obtenido gracias a una buena gestión de la inversión o por la asunción de riesgo adicional. Cuanto más alta sea la ratio, mayor será el rendimiento ajustado por riesgo.

Rent. Hasta Vencimiento

Un cálculo de rendimiento que tiene en cuenta la relación entre el valor al vencimiento de un título, el plazo de vencimiento, el precio actual y el rendimiento por cupones.

Error de Seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad del rendimiento relativo de una cartera en relación con su índice de referencia.

Volatilidad

La volatilidad de un activo es la desviación típica de su rendimiento. En cuanto medida de dispersión, valora la incertidumbre de los precios de los activos, lo que a menudo se asimila a su riesgo. La volatilidad puede calcularse ex post (retrospectivamente) o estimarse ex ante (anticipativamente).

Rating por Media Aritmética

Media ponderada de los valores resultantes de la calificación de las agencias Fitch, Moody's y Morningstar del fondo.

Puede consultar un glosario de los términos financieros que aparecen en este documento en el sitio web <http://www.bnpparibas-am.com>

INFORMACIÓN IMPORTANTE

BNP Paribas Asset Management France, «la sociedad gestora de inversiones» es una «sociedad por acciones simplificada» con domicilio social sito en 1 boulevard Haussmann 75009 París, France, inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el número 319 378 832 e inscrita ante la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) con el número GP 96002.

El presente material ha sido emitido y elaborado por la sociedad gestora de inversiones. Contiene opiniones y datos estadísticos que se consideran legítimos y correctos en el día de su publicación de acuerdo con el contexto económico y financiero de ese momento. El presente documento no constituye asesoramiento de inversión ni forma parte de ninguna oferta o invitación para suscribir o comprar instrumentos financieros, ni servirá de base, en todo o en parte, de ningún contrato o compromiso de ningún tipo.

El presente documento se proporciona sin conocer la situación de los inversores. Antes de proceder a una suscripción, los inversores deberán comprobar en qué países están registrados y autorizados para la venta al público los instrumentos financieros a los que se refiere el presente documento. En particular, los instrumentos financieros no pueden ofrecerse o venderse al público en Estados Unidos. Los inversores que sopesen realizar una suscripción deben leer detenidamente el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor más recientes autorizados por la autoridad reguladora, que se encuentran disponibles en el sitio web. Se recomienda a los inversores que consulten los informes financieros más recientes, también disponibles en el sitio web. Los inversores deben consultar a sus propios asesores jurídicos o fiscales antes de invertir. Debido a los riesgos económicos y de mercado, no puede garantizarse que los instrumentos financieros vayan a conseguir sus objetivos de inversión. Su valor puede incrementarse o disminuir. En particular, las variaciones de los tipos de cambio de las divisas pueden afectar al valor de una inversión. La rentabilidad se indica una vez descontadas las comisiones de gestión y se calcula empleando rentabilidades globales que tienen en cuenta el tiempo, con dividendos netos y reinversión de intereses, y no incluye comisiones de suscripción y/o reembolso, comisiones de tipos de cambio ni impuestos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.

Toda la información mencionada en el presente documento se encuentra disponible en www.bnpparibas-am.com

