Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM 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 OICVM 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.

Categoría de acciones «I» - BNP PARIBAS MONE ETAT (FR0010482042)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, una sociedad gestora parte del grupo BNP Paribas.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: La SICAV, clasificada como fondo monetario estándar de valor liquidativo variable (VNAV, por sus siglas en inglés) estándar, tiene el objetivo de obtener una rentabilidad igual a la del índice de referencia del mercado monetario de la zona del euro (€STR) capitalizado, menos los gastos operativos y de gestión que se cobran a la SICAV por cada clase de acciones. Si se diera un nivel muy bajo de los tipos de interés del mercado monetario, la rentabilidad generada por la SICAV no sería suficiente para cubrir los gastos de gestión y la SICAV vería su valor liquidativo disminuir estructuralmente.
La política de inversión se basa en una gestión activa, y el indicador de referencia se utiliza únicamente a modo de comparación. Por consiguiente, el gestor tiene libertad para elegir los valores que componen la cartera, siempre que se respeten la estrategia de gestión y las limitaciones de inversión.
Características esenciales de la SICAV:
El proceso de inversión resulta de un enfoque descendente y se divide en cuatro etapas: análisis macroeconómico y predicciones de mercado, asignación táctica de activos por tipo de instrumento, selección de sectores y emisores, así como la selección de títulos y posicionamiento en la curva de tipos.
Con respecto al riesgo de tipos de interés, el vencimiento promedio ponderado (WAM, por sus siglas en inglés) de la cartera está limitado a seis meses y, en cuanto al riesgo de crédito, la vida promedio ponderada (WAL, por sus siglas en inglés) de la cartera está limitada a un año.
Ningún título tendrá una vida útil de más de 2 años en la medida en que el plazo hasta la siguiente actualización del tipo de interés sea inferior o igual a 397 días.
Los activos consisten principalmente en instrumentos de deuda negociables adquiridos mediante acuerdos de compra o recompra y bonos, emitidos o garantizados por los Estados miembros de la Unión Europea, por sus agencias, instituciones o establecimientos públicos, por sus autoridades públicas territoriales o por instituciones y organismos supranacionales de carácter comunitario, regional o mundial.
La SICAV puede invertir más del 5 % y hasta el 100 % de sus activos en diferentes instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individual o conjuntamente por los emisores autorizados de conformidad con la derogación prevista en el artículo 17§7 del reglamento (UE) 2017/1131.
La SICAV se gestiona en un rango de sensibilidad a los tipos de interés de 0 a 0,50.
La deuda privada puede representar hasta el 100 % del patrimonio neto, si está garantizada por los Estados miembros de la Unión Europea.
La cartera se invierte en valores de alta calidad. La sociedad gestora se asegura de que los instrumentos del mercado monetario en los que invierte la SICAV sean de alta calidad de acuerdo con un proceso interno de evaluación de la calidad del crédito. La sociedad gestora tiene medios internos para evaluar los riesgos de crédito para seleccionar los valores de la SICAV y no utiliza las calificaciones emitidas por las agencias de calificación de forma exclusiva o sistemática. El uso de calificaciones externas contribuye a la evaluación general de la calidad del crédito de una emisión o emisor en la que se basa la sociedad gestora para definir sus propias convicciones en la selección de valores.
El gestor puede utilizar instrumentos derivados negociados en mercados de futuros regulados o extrabursátiles, franceses y/o extranjeros, para cubrir y/o exponer la cartera contra los riesgos de tipos de interés.
Los accionistas pueden solicitar el reembolso de sus acciones de lunes a viernes a las 13:00 h (hora de París) a BNP Paribas. Las solicitudes de reembolso son ejecutadas sobre la base del último valor liquidativo conocido, pagadas dentro de los cinco días siguientes a la fecha del cálculo del valor liquidativo. Asignación del patrimonio neto y plusvalías netas realizadas: Capitalización. Si desea conocer más información, consulte el folleto de la SICAV.
Otros datos: El periodo de inversión mínimo recomendado es de una semana.
Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) influyen, pero no son determinantes, en la toma de decisiones del gestor.

Perfil de riesgo y de rentabilidad

Menor riesgo — Mayor riesgo

Rentabilidad potencialmente inferior — Rentabilidad potencialmente más elevada

1	2	3	4	5	6	7

- La rentabilidad histórica (como los datos utilizados para calcular el índice sintético) no es un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de la SICAV.
- No se garantiza la categoría de riesgo asociada a esta SICAV, que puede cambiar con el tiempo.
- La categoría más baja no significa «libre de riesgo».
- La inversión en instrumentos monetarios con una volatilidad muy baja justifica la categoría de riesgo.

Riesgos significativos que no se tienen en cuenta en el indicador y que podrían provocar una caída en el valor liquidativo:
- Riesgo de crédito: riesgo de deterioro de la firma de un emisor o de su incumplimiento que puede comportar una reducción del valor de los instrumentos financieros asociados a él.

Gastos

Las comisiones y los gastos sufragados se utilizan para cubrir los costes de funcionamiento de la SICAV, incluidos los costes de comercialización y distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

Gastos extraordinarios antes o después de la inversión	
Gastos de entrada	No adquirido mediante OIC: 0,50%
Gastos de salida	Nada
Este es el porcentaje máximo que puede detraerse de su capital antes de invertirse.	
Gastos cobrados por la SICAV en un año	
Gastos corrientes	0,10% (*)
Gastos cobrados por la SICAV en ciertas circunstancias	
Comisiones de rentabilidad	Nada

Los gastos de entrada y de salida son las cifras máximas. En algunos casos usted pagará menos. Los inversores pueden consultar a su asesor o distribuidor para conocer la cantidad real de los gastos de entrada y de salida.

Caso de exención: Ninguno para las transacciones de reembolso/suscripción relativas al mismo número de acciones y efectuadas sobre el mismo valor liquidativo.

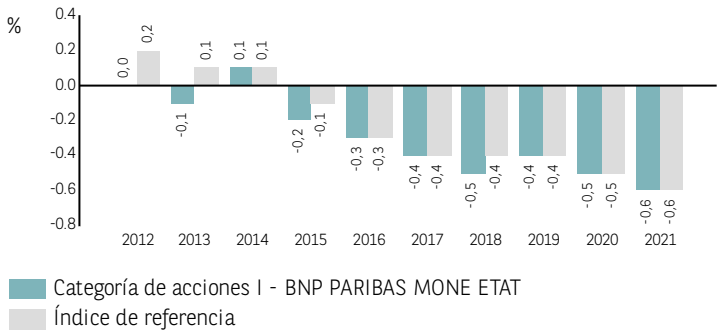
(*) El porcentaje de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados anteriormente cargados a la SICAV.

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

- las comisiones de rentabilidad;
- los gastos de intermediación, excepto en el caso de las comisiones de entrada o salida pagadas por la SICAV al comprar o vender participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo de la SICAV, que está disponible en la siguiente dirección: http://www.bnpparibas-am.com.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no constituye un indicador de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad se calculará neta de gastos de gestión.
- La SICAV se creó con fecha de 17 février 1995.
- La categoría de acciones se creó el 25 junio 2007.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.
- BNP Paribas Mone Etat cumple la Directiva 2009/65/CE desde el 10 de abril de 2019.

Información útil

- Depositario: BNP Paribas.
- El/los Documento(s) de datos fundamentales para el inversor (KIID) del resto de categorías de acciones de la SICAV, el folleto y los últimos documentos anuales y periódicos redactados en francés se envían de forma gratuita en un plazo de ocho días hábiles previa solicitud escrita a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre cedex Francia.
- El valor liquidativo de la SICAV está disponible en la siguiente dirección: http://www.bnpparibas-am.com.
- Dependiendo de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos resultantes de la titularidad de las acciones en esta SICAV pueden estar sujetos a tributación. Le recomendamos que consulte a su asesor fiscal para obtener más información al respecto.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France 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 de la SICAV.
- Los detalles acerca de la política de remuneración actualizada están disponibles en línea en https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora.

Esta SICAV ha sido aprobada en Francia y está regulada por la Autoridad de mercados financieros.
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France ha sido aprobada en Francia y está regulada por la Autoridad de mercados financieros.
Los datos fundamentales para el inversor facilitados son exactos y están actualizados a 1 octubre 2022.