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 participación «Classic» de clase C - BNP PARIBAS MOIS ISR (FR0011482686)

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

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: El FI, clasificado como fondo monetario 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 durante un periodo de inversión de un mes como mínimo. El objetivo, que tiene en cuenta los gastos corrientes, tratará de alcanzarse mediante la inversión, según el análisis de la sociedad gestora, en valores procedentes de emisores que incorporen a su funcionamiento criterios de buena gobernanza y de desarrollo sostenible. Si se diera un nivel muy bajo de los tipos de interés del mercado monetario, la rentabilidad generada por el FI no sería suficiente para cubrir los gastos de gestión y, en consecuencia, el valor liquidativo del FI disminuiría estructuralmente. La política de inversión del FI se basa en una gestión activa. Su índice de referencia se utiliza únicamente a efectos 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 del FI: El proceso de inversión se divide en cuatro etapas: análisis macroeconómico y predicciones de mercado, asignación táctica de activos según el tipo de instrumento, selección de sectores y emisores, así como la selección de valores y posicionamiento en la curva de tipos. El FI se compone de inversiones en líneas directas y de organismos de inversión colectiva (OIC), seleccionados según un modelo de evaluación que combina análisis cuantitativos y cualitativos. El FI se beneficia de la etiqueta de inversión socialmente responsable (ISR). Sigue una estrategia ISR en líneas directas que consiste en integrar criterios extrafinancieros en la selección y evaluación de valores al mismo tiempo que se cubren los aspectos ambientales (E), sociales (S) y de gobernanza (G). Estos criterios se definen mediante el análisis extrafinanciero de la sociedad de gestión, que precede al análisis financiero. La estrategia ISR del FI se basa en un enfoque *best-in-class* que pretende identificar los mejores territorios o los emisores que lideren un sector particular, en función de si lo que se evalúa son Estados o emisores, respectivamente, en términos de conformidad con los criterios ESG. Este análisis se adapta a las cuestiones clave propias de cada categoría de emisores. Como parte de su estrategia de inversión, el FI invierte al menos el 90 % de su patrimonio neto (lo que no incluye los recursos en efectivo con carácter complementario, como las cuentas a la vista) en valores y OIC cuyos criterios ESG se hayan analizado. Sigue un enfoque «selectivo» que se traduce en una reducción mínima del 20 % del universo de inversión extrafinanciero. El universo de inversión extrafinanciero corresponde a los bonos corporativos a corto plazo denominados en euros.
a) En relación con las inversiones en líneas directas: Los criterios utilizados para analizar los emisores seleccionados se ajustan a las siguientes normas ESG: cumplimiento de las políticas sectoriales sobre actividades controvertidas; exclusión de aquellos emisores que, en repetidas ocasiones, hayan vulnerado al menos uno de los Diez Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o los principios de la OCDE; emisores con una facturación superior al 10 % en actividades controvertidas como el alcohol, el tabaco, el armamento, los juegos de azar o la pornografía, y emisores con el menor número de prácticas recomendadas ESG de cada sector de actividad. El equipo especializado de analistas encargado de los criterios ESG evalúa tanto a las empresas emisoras como a los Estados según los criterios ESG definidos por la sociedad de gestión. Para ello se basan, por ejemplo, en la eficiencia energética, la gestión de la diversidad y la lucha contra la corrupción, en lo que a cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza se refiere.
b) En relación con las inversiones indirectas a través de los OIC: El equipo de gestión selecciona OIC que apliquen filtros ESG o que adopten un enfoque *best-in-class* para invertir en empresas con un mayor número de prácticas recomendadas ESG del sector.
c) Principales limitaciones metodológicas de la estrategia extrafinanciera: Algunas empresas en la cartera pueden disponer de prácticas ESG optimizables o estar expuestas a sectores en los que los problemas ambientales, sociales o de gobernanza siguen siendo importantes.
En términos de riesgo de tipo de interés, el vencimiento medio ponderado (WAM, por sus siglas en inglés) de la cartera está limitado a 6 meses. En términos de riesgo de crédito, la vida media ponderada (WAL, por sus siglas en inglés) de la cartera está limitada a 12 meses.
Ningún título tiene 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. El FI 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. En el caso de los emisores en mercados emergentes esta cifra es del 20 %, como máximo.
El FI puede invertir el 100 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, incluidos valores de deuda negociables u obligaciones denominadas en euros o en divisas extranjeras (en este caso, estableciendo una cobertura cambiaria sistemática mediante instrumentos derivados) procedentes de emisores privados, públicos y supranacionales de todos los países. El FI puede invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto en valores emitidos por empresas con domicilio social en un mercado emergente.
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 el fondo sean de alta calidad de acuerdo con un proceso interno de evaluación de la calidad crediticia. La sociedad gestora tiene medios internos para evaluar los riesgos de crédito para seleccionar los valores del fondo 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 crediticia de una emisión o un emisor, en la que se basa la sociedad gestora para definir sus propias convicciones en la selección de valores. La deuda privada puede representar hasta el 100 % del patrimonio neto.
El gestor puede invertir en instrumentos derivados negociados en mercados de futuros regulados o extrabursátiles, franceses o extranjeros, para cubrir la cartera contra los riesgos de tipos de interés o de cambio. Los valores en divisas extranjeras están sistemáticamente cubiertos por los derivados. No hay exposición al riesgo de cambio para los residentes de Francia o de otros países de la zona del euro.
Las solicitudes de reembolso se centralizan en BNP Paribas Securities Services de lunes a viernes a las 13:00 y se ejecutan sobre la base del último valor liquidativo conocido. Las solicitudes recibidas los sábados se centralizarán el primer día hábil siguiente. Asignación de sumas distribuibles: Capitalización. Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización. Si desea obtener más información, consulte el folleto del FI.
Otros datos: El periodo mínimo de inversión recomendado es de un mes.

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 del FCP.
- No se garantiza la categoría de riesgo asociada a este FCP, que puede cambiar con el tiempo.
- La categoría más baja no significa «libre de riesgo».
- La inversión en instrumentos monetarios y en bonos a corto plazo con muy baja volatilidad 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 que usted abona se utilizan para cubrir los costes de funcionamiento del FCP, incluidos los costes de comercialización y distribución de participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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 el FI en un año	
Gastos corrientes	0,10% (*)
Gastos cobrados por el FI 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.

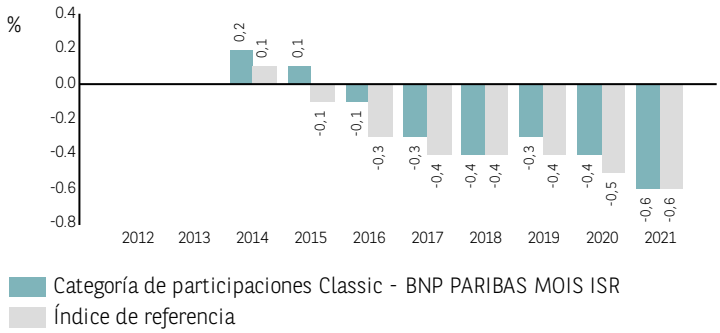
(*) El porcentaje de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados anteriormente cargados al FI.

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

- Comisiones de rentabilidad.
- Los costes de intermediación, exceptuados los gastos de entrada y salida pagados por el FCP al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo del FCP, que está disponible en 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.
- El FCP ha sido creado el 10 avril 1997;
- La participación se creó el 30 julio 2013.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.
- La estrategia de inversión del FI evolucionó a partir del 1 de febrero de 2021. Por lo tanto, las circunstancias en que se obtuvo la mencionada rentabilidad han dejado de existir.

Información útil

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.
- Los documentos de datos fundamentales para el inversor relativos a la otra categoría o categorías de participaciones del FCP, el folleto informativo y los últimos informes anuales y provisionales están disponibles en francés, gratuitamente, en un plazo de ocho días hábiles tras la recepción de una solicitud por escrito enviada a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client - TSA 47000 - 75318 París Cedex 09 Francia.
- El valor liquidativo del FCP 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 participaciones en este FCP 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 del Fondo.
- 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.

El Fondo está autorizado en Francia y regulado por la Autorité des marchés financiers.
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des marchés financiers (Autoridad de mercados financieros francesa).
Estos datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 11 febrero 2022.