

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.

BOND NORDIC INVESTMENT GRADE, un subfondo de la SICAV BNP PARIBAS FLEXI I

Clase «Classic Capitalisation» - Código ISIN LU2020652876

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

Objetivos y política de inversión

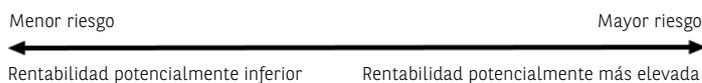
El Fondo se gestiona de manera activa y sin referencia a ningún índice. El Fondo es un fondo subordinado del fondo principal de Noruega ALFRED BERG Nordic Investment Grade (el «Fondo Principal»). El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo como mínimo el 85 % de sus activos en el Fondo Principal, que tiene exposición principalmente a bonos nórdicos de grado de inversión e instrumentos del mercado monetario denominados en NOK. Después de la cobertura, la exposición a otras divisas que no sean la NOK será mínima a nivel del Fondo Principal.

La rentabilidad del Fondo y del Fondo Principal podrá variar a causa de los activos complementarios mantenidos por el Fondo, y los gastos operativos podrían diferir en ambas estructuras. El Fondo Principal se gestiona de manera activa y no toma como referencia ningún índice.

Los ingresos se reinvierten sistemáticamente.

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

Perfil de riesgo y de rentabilidad



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- 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
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.
- 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 hace referencia a la capacidad de un emisor para cumplir sus compromisos: las rebajas en la calificación crediticia de una emisión o de un emisor pueden ocasionar una caída en el valor de los bonos relacionados.
- **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.
A los efectos de ser procesadas a un valor liquidativo específico, las solicitudes de suscripción, canje y reembolso de acciones deben ser recibidas por los agentes o los distribuidores locales, o directamente por el agente de transferencias, antes de las 16:00 h CET (para las órdenes STP) o antes de las 12:00 h CET (para las órdenes que no sean STP) de Luxemburgo, el día anterior al día de valoración. Las suscripciones en especie no están autorizadas.
A los efectos de ser procesadas a un valor liquidativo específico, las solicitudes de suscripción, canje y reembolso de acciones del Fondo Principal deben ser recibidas por los agentes o los distribuidores locales, o directamente por el agente de transferencias del Fondo Principal, antes de las 12:00 h CET (para las órdenes que sean o no STP) de Noruega, el día de valoración. El pago tendrá lugar durante los dos días de negociación siguientes al día de valoración.
- **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 la liquidación del subfondo en dichos mercados podrían entrañar un mayor riesgo.
- **Riesgo de derivados:** Cuando se invierte en derivados extrabursátiles o negociados en un mercado, el Fondo trata de cubrir y/o apalancar la rentabilidad de su posición. El inversor ha de tener presente que el apalancamiento aumenta la volatilidad del subfondo.

Si desea más información sobre los riesgos, consulte el apartado de riesgos del folleto informativo del Fondo, que está disponible en <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 extraordinarios antes o después de la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	Nada
Este es el máximo que puede detrarse de su capital (antes de abonar el producto de la inversión).	
Gastos detrídos del Fondo a lo largo de cada año	
Gastos corrientes	0,71% (*)
Gastos detrídos del fondo en	determinadas condiciones específicas
Comisiones de rentabilidad	Nada

Los **gastos de entrada** mostrados son las cifras máximas. En algunos casos usted pagará menos. Puede obtener más información a través de su asesor financiero.

(*) La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos correspondientes pasados determinados el 31 octubre 2021.

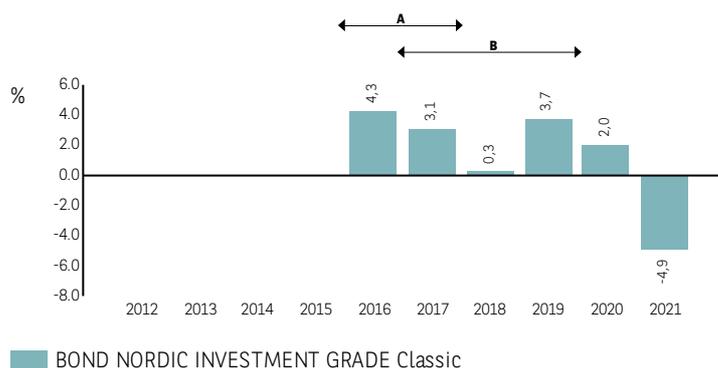
Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- 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 caso de canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 1.5%.

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

Rentabilidad histórica



A: 12/2015-07/2017: Para este período, las rentabilidades indicadas son las del fondo principal Alfred Berg Nordic Investment Grade.

B: 12/2017-12/2019: Tras una acción corporativa el 14/02/2020, las rentabilidades enumeradas son las del subfondo Parworld Bond Nordic Investment Grade.

• 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. Las comisiones de entrada y de salida y la comisión de canje quedan excluidas del cálculo de la rentabilidad histórica.

• La clase de participaciones se lanzó el 2020.

• La rentabilidad histórica se ha calculado en NOK.

• Los resultados de rentabilidad se basan en el valor liquidativo con los ingresos distribuibles reinvertidos.

Información útil

• Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH.

• Si desea más información sobre el Fondo, incluidos 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 <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 los beneficios 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 FLEXI I. Si desea más información, consulte el folleto informativo o póngase en contacto con su asesor financiero.

• Si desea más información sobre el Master Fund, incluidos los valores liquidativos, el documento de datos fundamentales para el inversor y el último folleto informativo, así como los últimos informes anuales y provisionales, puede obtenerla gratuitamente, en inglés y en línea en www.alfredberg.no.

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 26 agosto 2022.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable investor for a changing world