

## TABLA RESUMEN A 31.01.2022

Clase de Activo	Indice de Referencia	No. de Posiciones	Tamaño del Fondo (EUR millones)
Equilibrada	No benchmark	553	121
Perfil de Riesgo y Remuneración	Rendimiento en el Año en Curso (1)	Rend. Anualizado a 3 años (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span style="background-color: black; color: white;">4</span> <span>5</span> <span>6</span> <span>7</span> </div>	-2,99 %	-0,44 %	

(2) Basado en 360 días

## RENDIMIENTO (ACUMULADO A 5 AÑOS) (EUR)



## Rendimiento Acumulado a 31.01.2022 (en %)

	Año en curso	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	2 Años	3 Años	4 Años	5 Años
● FONDO	-2,99	-2,99	-3,19	-3,21	2,44	-10,05	-1,32	-6,72	-1,89

## Rendimiento Anual a 31.01.2022 (en %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDO	5,21	-11,73	13,89	-8,92	4,32

(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 - 2020: Tras una acción corporativa el 18/09/2020, las rentabilidades enumeradas son las del subfondo BNP PARIBAS A FUND European Multi-Asset Income. El subfondo BNP Paribas Funds Europe Multi-Asset Income se gestiona siguiendo exactamente los mismos procesos, estrategia de inversión y comisiones.  
 Fuente: BNP Paribas Asset Management

## NÚMERO DE POSICIONES: % DE LA CARTERA

## Principales Posiciones (%)

AMSELECT BLUEBAY EBA I C	2,07
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCT MFBDC	1,41
NESTLE SA N	1,17
ASML HOLDING NV	0,76
LVMH	0,74
SANOFI SA	0,69
TOTALENERGIES	0,67
TEVA PHARM FNC NL II 6.00 PCT 31-JAN-2025	0,67
GLAXOSMITHKLINE PLC	0,65
SIEMENS N AG N	0,60
<b>Número de Posiciones de la Cartera</b>	<b>553</b>

## Desglose por País – Renta Variable (%)

Reino Unido	14,59
Francia	13,91
Suiza	12,26
Alemania	11,02
Países Bajos	7,29
Suecia	6,56
España	5,77
Federación Rusa	4,88
Italia	4,82
Finlandia	4,31
Otros	14,58
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

## Desglose por Rating – Bonos (%)

A	5,08
BBB	9,23
BBB-	8,39
BB+	7,69
BB	6,14
BB-	12,64
B+	10,99
B	13,54
B-	7,43
Otros	9,46
Sin calificación	9,40
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

## Desglose por Clase de Activo

Renta fija	50,62
Renta variable	40,32
Convertible	0,33
Contrato de Cambio de divisas	-0,13
Efectivo	8,86
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

Fuente de los datos: BNP Paribas Asset Management, a 31.01.2022.

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.



## INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD

Puntuación global ESG  
**56,17**

## CONTRIBUCIONES ESG

	Contribución medioambiental	Contribución social	Contribución de buen gobierno
Cartera	2,88	2,74	0,52

## HUELLA DE CARBONO

	T/Co2 por M€ por año
Cartera	144,52

## COBERTURA DE CARTERA

	Cobertura
Cobertura ESG	92,78 %
Cobertura de huella de carbono	64,19 %

## Puntuación total de cobertura ESG

La metodología interna de BNP Paribas Asset Management determina la puntuación ESG de un emisor evaluando su desempeño frente a sus homólogos en un conjunto limitado de cuestiones ESG de ámbito medioambiental (por ejemplo el cambio climático), social (gestión de recursos humanos, entre otros temas) y de buen gobierno (por ejemplo independencia y competencia de los directores). Para determinar la puntuación ESG de cada empresa se emplean múltiples datos y fuentes de información (por ejemplo Sustainalytic, IIS y Trucost). Si los compromisos y prácticas del emisor en un pilar de evaluación (E, S o G) son mejores que los de sus homólogos, recibirá una "contribución" positiva para dicho pilar. Cada emisor recibe una puntuación final de 1 a 99, que corresponde a una referencia de 50 más la suma de las contribuciones de cada uno de los tres pilares.

## Contribuciones ESG

Las contribuciones ESG son determinadas por los analistas de BNP Paribas Asset Management en base a criterios detallados para evaluar de forma sistemática los compromisos y prácticas de las empresas en los ámbitos medioambiental, social y de gobierno corporativo. Cada una de estas contribuciones a nivel de cartera es la media ponderada de las contribuciones de las posiciones individuales en la cartera. La contribución medioambiental (E) tiene en cuenta el cambio climático, la gestión del riesgo medioambiental y el uso de recursos naturales entre otros temas. La contribución social (S) tiene en cuenta la gestión de recursos humanos, la calidad del diálogo social y el respecto por la diversidad entre otros temas. La contribución de buen gobierno (G) tiene en cuenta la transparencia en la compensación de los equipos directivos, la lucha contra la corrupción y la igualdad de género entre otros temas.

## Huella de carbono

La huella de carbono de la cartera es la suma de los cocientes entre las emisiones de CO2 de las empresas que la componen y su respectivo valor empresarial multiplicados por su ponderación correspondiente en la cartera. En este cálculo, las emisiones de CO2 son la suma de emisiones de Alcance 1 (la emisión directa de las instalaciones de una empresa) y de Alcance 2 (emisiones indirectas ligadas a su consumo de energía). El proveedor de datos de carbono es Trucost. La huella se expresa en toneladas de CO2 equivalente al año, por millón de euros invertido. El Enterprise value (EV) o Valor de Empresa es una medida que expresa el valor total de una compañía. Se calcula sumando su capitalización de mercado y deuda financiera.

## Cobertura de cartera

En una cartera, un índice de referencia o un índice de referencia ESG, la cobertura representa el porcentaje de valores con una puntuación ESG o huella de carbono de aquellos elegibles para tener tal puntuación mediante la metodología interna de asignación de puntos ESG de BNP Paribas Asset Management. Los valores no elegibles incluyen, pero no están limitados, al efectivo.

Para obtener más información sobre indicadores ESG, consulta la página web de BNP Paribas Asset Management: <https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/> & <https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/>



## RIESGO

## Perfil de Riesgo y Remuneración

Indicador de riesgo/rentabilidad del fondo:



Menor riesgo típicamente=menor recompensa

Mayor Riesgo típicamente=mayor recompensa

Cuanto mayor sea el riesgo, mayor será el horizonte de inversión recomendado.

## Análisis de Riesgo (3 años, mensual)

## Fondo

Volatilidad	12,37
Ratio de Sharpe	0,00
Duración Modificada (bonos)	4,28

Las inversiones en los fondos están sujetas a las fluctuaciones propias del mercado y a los riesgos inherentes a invertir en valores. El valor de las inversiones y de las rentas que generan pueden tanto subir como bajar y existe la posibilidad de que los inversores no recuperen su inversión inicial, quedando sujeto el fondo descrito al riesgo de pérdida de capital.

Motivos por los que el Fondo se encuentra en esta categoría concreta

La categoría de riesgo puede explicarse por la inversión activa en distintas clases de activos mientras sigue tratando de mantener el perfil de riesgo en los límites predefinidos.

## 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.

## INFORMACIÓN

Comisiones		Datos Clave		Códigos	
Comisiones Máx. por Suscripción	3,00%	Valor Liquidativo (VL)	106,59	Código ISIN	LU1596579067
Comisiones Máx. por Rescate	0,00%	VL Máx. 12M (18.08.21)	111,61	Código Bloomberg	BPEMACC LX
Comisiones de Conversión máx.	1,50%	VL Mín. 12M (26.02.21)	103,17		
Gastos Corrientes (31.10.21)	1,68%	Tamaño del Fondo (EUR millones)	120,75		
Comisiones Máx. de Admin.	1,25%	VL Inicial	100,46		
		Periodicidad del Cálculo del VL	cotidiana		

## Características

Forma Legal	Domicilio SICAV BNP PARIBAS FUNDS de derecho Luxemburgués
Horizonte de Inversión Recomendado	4 años
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de Apertura	18.09.2020
Gestor	Clement DUPIRE
Compañía Operadora	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gestora Delegada	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Gestora Delegada	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Depositario	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Divisa Base	EUR
Subscription/execution type	VL + 1
SFDR article	Artículo 8 - Promoción de características medioambientales o sociales



## GLOSARIO

### Duración Modificada (bolsa de bonos)

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 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.

### 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).

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](http://www.bnpparibas-am.com)

