

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.

Global Floating Rate Portfolio 2025, un subfondo de la SICAV BNP PARIBAS A FUND

Clase «Classic RH EUR MD Distribution» - Código ISIN LU2361418457

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

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de conseguir un rendimiento variable atractivo hasta su Fecha de vencimiento* mediante la inversión de al menos dos tercios de sus activos en bonos soberanos, cuasisoberanos y corporativos con grado de inversión y de alto rendimiento, denominados en USD y emitidos por entidades ubicadas en países desarrollados y emergentes, o que desarrollen su actividad en dichas regiones. Tal inversión debe hacerse en bonos de renta fija con un vencimiento similar al del Fondo. El Fondo podrá invertir un mínimo el 51 % de su patrimonio neto en bonos con grado de inversión, y hasta el 49 % de su patrimonio neto en bonos de alto rendimiento (observado al final del Periodo descendente). Con fines de cobertura de la duración y debido a la posible falta de diversificación del universo de los bonos de tipo variable, el subfondo también invierte en derivados de tipos de interés (como permutas de tipos de interés y contratos a plazo sobre tipos de interés), que se combinan con las participaciones en bonos subyacentes para convertir el rendimiento a tipo fijo obtenido de la cartera en rendimiento a tipo variable. El porcentaje restante, es decir, como máximo un tercio de sus activos, podrá invertirse en instrumentos del mercado monetario, depósitos o efectivo, y hasta el 10 % de sus activos en OICVM u OIC. El Fondo se gestiona de forma activa y sin referencia a ningún índice, según una metodología de inversión en profundidad basada en el proceso de inversión y la investigación interna del gestor de inversiones. El gestor de inversiones toma decisiones respecto a la selección de emisores por países y sectores. El Fondo adopta una estrategia de gestión de compra y mantenimiento para lograr una cartera de bonos que se mantienen principalmente hasta su vencimiento. El gestor de inversiones lleva a cabo una supervisión activa y revisiones periódicas para adoptar las medidas oportunas (como la compra y la venta de los valores mencionados anteriormente, entre otras).

*: hasta 5 años después de la fecha de lanzamiento, y no más tarde del final del año 2025. La fecha de vencimiento exacta se determinará en cuanto se cree el subfondo y se actualice el folleto.

El equipo de inversiones aplica asimismo la Política de inversión sostenible de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, que tiene en cuenta los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) en las inversiones del Fondo.

Un dividendo se distribuye mensualmente.

Los inversores pueden realizar reembolsos todos los días (los días bancarios hábiles de Luxemburgo).

Esta clase de acciones tiene como objetivo cubrir la rentabilidad de la cartera de USD a Euros

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo Mayor riesgo

Remuneración normalmente menor Remuneración normalmente mayor

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 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.
- 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 liquidación del subfondo en dichos mercados podrían entrañar un mayor riesgo.

Si desea más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Riesgos de inversión» del folleto informativo del Fondo, que está disponible en www.bnpparibas-am.com.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world

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 no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3,00%
--------------------------	-------

Gastos de salida	1,00%
-------------------------	-------

Este es el máximo que puede detraerse de su capital (antes de abonar el producto de la inversión).

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de cada año

Gastos corrientes	0,56%
--------------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No
---------------------------------	----

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

El porcentaje de **gastos corrientes** se basa en un cálculo de las comisiones máximas que deberá pagar.

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 conversión de entrada, se podrá cobrar a los inversores una comisión máxima del 1,5 %. En caso de conversión de salida, se podrá cobrar a los inversores una comisión del 1 % hasta el comienzo del Periodo descendente*, y del 0,5 % durante el Periodo descendente*, hasta el día anterior a la Fecha de vencimiento.

*: periodo correspondiente a un año antes de la fecha de vencimiento del Subfondo.

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

Rentabilidad histórica

La clase de acciones se lanzó en 2021. No obstante, los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Información práctica

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Si desea más información sobre el Fondo incluido 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 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 A FUND. Si desea más información, consulte el folleto o póngase en contacto con su asesor financiero.

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 23 agosto 2021.