## TABLA RESUMEN A 28.03.2024

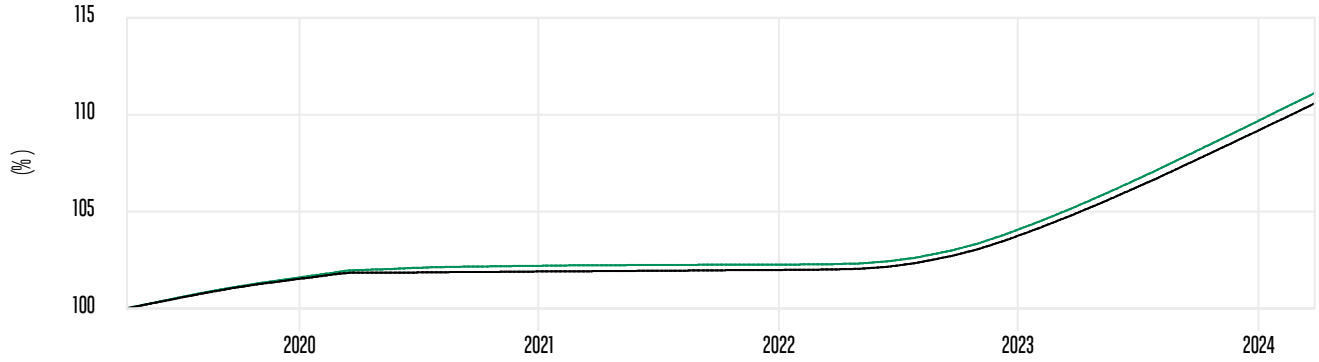
| Categoría de ESMA | Indice de Referencia | No. de Posiciones | Tamaño del Fondo (USD millones) |
|---|---|---|---|
| Monetary LVNAV | US Federal Funds [Effective] (IR) | 118 | 12.426 |

| Perfil de Riesgo y Remuneración | Rendimiento en el Año en Curso (1) | Rend. Anualizado a 3 años (2) | Calificación S&P |
|---|---|---|---|
| **1** 2 3 4 5 6 7 | 1,37 %<br>Indice de Referencia 1,34 % | 2,79 %<br>Indice de Referencia 2,72 % | AAAm |

(2) Basado en 360 días

The sub-fund is rated AAAm by S&P Global Ratings and is managed accordingly. This rating was solicited and financed by the Investment Manager. It is subject to a periodic review conducted by S&P Global Ratings.

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




**Rendimiento Anual** a 28.03.2024 (en %)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FONDO | 5,36 | 1,74 | 0,06 | 0,60 | 2,36 | 2,10 | 1,20 | 0,60 | 0,10 | 0,10 |
| INDICE DE REFERENCIA | 5,20 | 1,71 | 0,08 | 0,39 | 2,22 | 1,90 | 1,00 | 0,40 | 0,10 | 0,10 |

(1) Todos los datos son netos de comisiones (en USD en I, Capitalización).
Un fondo del mercado monetario ("FMM") no es un producto garantizado. Una inversión en un FMM difiere de una inversión en depósitos, con el riesgo de que el principal invertido en un FMM pueda fluctuar. Un FMM no cuenta con apoyo externo para garantizar la liquidez de los FMM ni para estabilizar el Valor liquidativo por acción. La pérdida del principal debe ser sufragada por los accionistas.
1998-2019: Tras una acción corporativa el 14 de enero de 2019, las rentabilidades indicadas son las del subfondo BNP Paribas InstiCash USD
2019-2022: Tras una acción corporativa el 7 de febrero de 2022, las rentabilidades indicadas son las del subfondo BNP Paribas InstiCash USD 1D Short Term VNAV
La rentabilidad histórica o el logro no es indicativo de los resultados actuales o futuros.
Fuente: BNP Paribas Asset Management

## NÚMERO DE POSICIONES: % DE LA CARTERA

| Principales Posiciones (%) | |
|---|---|
| TD BANCO SANTANDER SA 02-APR-2024 | 8,19 |
| REP BAL7MUSL2 08/04/2024 SOG 5.35% | 4,00 |
| DZ PRIVATBANK SA 04-APR-2024 | 3,59 |
| LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK | 2,79 |
| TD BRED BANQUE POPULAIRE 02-APR-2024 | 2,40 |
| AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE | 2,39 |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BR | 2,39 |
| REP BAL7MPLR7 08/04/2024 SOG 5.35% | 2,00 |
| REP BAL7NKX37 15/04/2024 SOG 5.35% | 2,00 |
| REP BAL7Q85T5 02/04/2024 SOG 5.36% | 2,00 |
| **Número de Posiciones de la Cartera** | **118** |

Por favor tenga en cuenta que podríamos invertir más del 5% de los activos del fondo en administraciones, instituciones u organizaciones que emitan o garanticen conjunta o separadamente instrumentos de mercado.

| Desglose por Vencimiento (%) | |
|---|---|
| 2 - 7 días | 22,52 |
| 8 -30 días | 18,34 |
| 31 - 90 días | 23,74 |
| 91 - 180 días | 4,81 |
| 181 - 397 días | 12,95 |
| Otros | 2,01 |
| Efectivo | 15,64 |
| **Total** | **100,00** |

Teniendo en cuenta el vencimiento real del instrumento y no las excepciones potenciales descritas en el Reglamento MMF para el cálculo de activos que vencen semanalmente.

| Desglose por Rating (%) | |
|---|---|
| **Short Term ratings** | |
| A-1+ | 28,66 |
| A-1 | 51,27 |
| A-2 | 0,39 |
| **Not rated** | |
| Sin calificación | 0,42 |
| **Cash, repos, IRS** | |
| Cash, repos, IRS | 19,26 |
| **Total** | **100,00** |

Las peores calificaciones de S&P, Moody´s y Fitch.

| Desglose por Tipo de Instrumento | |
|---|---|
| Pagarés de empresa europeos (ecp) | 35,85 |
| Certificado de depósito europeo (exc. Reino | 21,82 |
| Pagarés de empresa negociables europeos | 12,46 |
| Otros | 12,00 |
| Term deposit | 10,58 |
| Efectivo | 7,26 |
| swaps | 0,03 |
| **Total** | **100,00** |

Datos: BNP Paribas Asset Management, a 28.03.2024
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 solicitación de compra y su mención tampoco constituye una recomendación o consejo de inversión.
Los datos de las fichas mensuales se calculan empleando datos contables oficiales calculados en base a la fecha de negociación.

## INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD

**Puntuación global ESG**
**59,46**
Indice de Referencia : 53,34

### CONTRIBUCIONES ESG

| | Contribución medioambiental | Contribución social | Contribución de buen gobierno |
|---|---|---|---|
| Cartera | 6,00 | 1,60 | 1,86 |
| Indice de Referencia | 2,85 | -0,34 | 0,82 |

### COBERTURA DE CARTERA

| | Cobertura |
|---|---|
| Cobertura ESG | 99,02 % |

### Indice de Referencia ESG

Si desea información adicional sobre la definición del índice de referencia ESG, consulte la sección "Política de inversión"del folleto informativo del fondo, que podrá encontrar en: www.bnpparibasam.com

### 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.

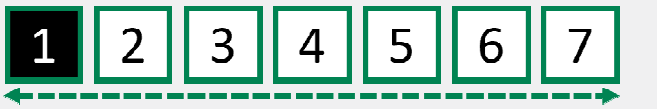
### Cobertura de cartera

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/
Para obtener información más detallada sobre nuestros documentos de sostenibilidad, consulte la página web de BNPP AM: https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/

## RIESGO

**Perfil de Riesgo y Remuneración**




**Menor riesgo** **Mayor riesgo**

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto durante 1 day años.

| Analisis de Riesgo | Fondo |
|---|---|
| Volatilidad (3 años, mensual) | 0,69 |
| WAM (days) (28.03.2024) | 17 |
| WAL (days) (28.03.2024) | 56 |

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo~ en una escalaque se traduce en el riesgo más bajo.
Esta categoría de riesgo puede explicarse por la inversión en instrumentos del mercado monetario admisibles de conformidad con el Reglamento, y por la inversión en bonos a corto plazo de baja volatilidad.

**Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si la moneda de su cuenta es diferente de la moneda de este Producto, los pagos que reciba dependerán del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.**

Otros riesgos de importancia significativa para el Producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

- **Riesgo de crédito:** Riesgo de que se degrade la calificación crediticia de un emisor o de que este incurra en impago, lo que puede comportar una reducción del valor de los instrumentos financieros asociados.
- **Riesgo de liquidez:** Este riesgo se debe a la dificultad de vender un título a su valor razonable y dentro de un tiempo razonable debido a la falta de compradores.
- **Riesgo operativo:** En caso de incumplimiento operativo por parte de la Sociedad Gestora, de uno de sus representantes o del depositario, los inversores podrían sufrir diversas alteraciones (retraso en los pagos, en las entregas, etc.).

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto.
Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

## INFORMACIÓN

| Comisiones | |
|---|---|
| Comisiones Máx. por Suscripción | 0,00% |
| Comisiones Máx. por Rescate | 0,00% |
| Gastos Corrientes (30.11.23) | 0,10% |
| Comisiones Máx. de Admin. | 0,15% |

| Datos Clave | |
|---|---|
| Valor Liquidativo (VL) | 172,94 |
| VL Máx. 12M (28.03.24) | 172,94 |
| VL Mín. 12M (03.04.23) | 163,90 |
| Tamaño del Fondo (USD millones) | 12.425,86 |
| VL Inicial | 159,15 |
| Periodicidad del Cálculo del VL | cotidiana |

| Códigos | |
|---|---|
| Código ISIN | LU0090884072 |
| Código Bloomberg | BNPIMUS LX |

**Características**

| | |
|---|---|
| Forma Legal | Domicilio SICAV BNP PARIBAS INSTICASH de derecho Luxemburgués |
| Minimum Investment Amount | 10.000.000 USD |
| Indice de Referencia | US Federal Funds [Effective] (IR) |
| Domicilio | Luxemburgo |
| Fecha de Apertura | 07.02.2022 |
| Gestor | Olivier HEURTAUT |
| Compañía Operadora | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg |
| Gestora Delegada | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Depositario | BNP PARIBAS, Luxembourg Branch |
| Divisa Base | USD |
| Artículo SFDR | 8 |

## GLOSARIO

**Duración Modificada**
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 derá 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.

**VLBV (Valor liquidativo de baja volatilidad)**
Los Fondos Monetarios (MMF, por sus siglas en inglés) de VLBV son un tipo de fondo sujeto al MMFR (Reglamento sobre Fondos Monetarios, por sus siglas en inglés). Se clasifican como MMF a Corto Plazo. Las unidades del fondo se adquieren o rescatan por un precio constante, siempre que el valor de los activos del fondo no se desvíe en más de un 0,2% de su valor nominal.

**VLC Deuda pública (Valor liquidativo constante)**
Los Fondos Monetarios (MMF, por sus siglas en inglés) de VLC de Deuda Pública son un tipo de fondo sujeto al MMFR (Reglamento sobre Fondos Monetarios, por sus siglas en inglés). Se clasifican como MMF a Corto Plazo. Las unidades del fondo se adquieren o rescatan por un precio constante redondeado al punto porcentual más cercano.

**VLV (Valor Liquidativo variable)**
Los Fondos de VLV son Fondos Monetarios (MMF, por su siglás en inglés) en los que los inversores adquieren o rescatan unidades del fondo por un valor liquidativo variable, calculado con 4 decimales. Los fondos de VLV pueden clasificarse como MMF a Corto Plazo o Estándar.

**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).

**WAL (Duración de Vida Media)**
Para fondos del mercado monetario la Duración de Vida Media (WAL por sus siglas en inglés), se calcula de la misma manera que el Vencimiento Medio Ponderado (WAM, por sus siglas en inglés). La diferencia reside en que se calcula en base al período de tiempo restante hasta que los títulos en la cartera del fondo (a) sean reembolsados, ó (b) sean reembolsados a demanda del fondo pero sin referencia alguna a cuando se ajustarían los tipos de interés de los títulos.

**WAM (Vencimiento Medio Ponderado)**
Para fondos del mercado monetario, el Vencimiento Medio Ponderado (WAM, por sus siglas en inglés) es el promedio de los periodos de tiempo que faltan hasta que los títulos de la cartera del fondo (a) sean reembolsados (b) sean reembolsados a demanda del fondo, ó (c) se prevea que su tipo de interés se reajuste para reflejar las tipos actuales del mercado. Los títulos con tipos ajustables pagaderos según la demanda se tratan como vencimientos en la primera de las dos fechas si su vencimiento programado es de 397 días o menos, y la última de las dos fechas si su vencimiento programado es de más de 397 días. La media se pondera en función del porcentaje del coste amortizado de la cartera en cada período.

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 Europe, «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