FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

BNP Paribas Easy Alpha Enhanced US UCITS ETF, un subfondo de BNP PARIBAS Easy ICAV, clase de acciones: UCITS ETF EUR Capitalisation (IE00032YLFR3)
Productor: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe («BNPP AM»)
Sitio web: https://www.bnpparibas-am.com
Número de teléfono : llame al +33.1.58.97.13.09 para obtener más información.
El Banco Central de Irlanda (CBI) es responsable de supervisar el Producto. BNPP AM está autorizada en Francia y regulada por la Autorité des marchés financiers (AMF).
Fecha de elaboración de este documento: 16/09/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (UCITS) calificado como fondo indexado cotizado (ETF). Se trata de un subfondo de BNP PARIBAS Easy ICAV, un vehículo de inversión abierto de capital variable constituido y regido con arreglo a la legislación irlandesa y a la Directiva 2009/65/CE sobre OICVM.

Plazo

Este Producto no tiene fecha de vencimiento.
BNPP AM no tiene derecho a extinguir el producto de forma unilateral. El consejo de administración del ICAV puede decidir extinguir el Producto en las circunstancias específicas que se describen en el folleto.

Objetivos

Objetivo de inversión: El objetivo de inversión del Fondo es aumentar el valor de la cartera de renta variable estadounidense, mediante un enfoque de selección sistemática de valores de múltiples factores, teniendo en cuenta al mismo tiempo criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

Política de inversión: A fin de lograr su objetivo de inversión, el Fondo invierte al menos el 90 % de sus activos en valores de renta variable o relacionados con la renta variable emitidos por empresas que tengan su domicilio social o realicen la mayoría de sus actividades comerciales en Estados Unidos.
La cartera del Fondo se construirá a partir de un enfoque sistemático, combinando varios criterios factoriales como, entre otros, (i) la generación de flujos de caja (calidad), (ii) la valoración relativa en comparación con sus homólogos (valor), (iii) la tendencia de rentabilidad a medio plazo («momentum») y (iv) baja variación de precios («baja volatilidad»).
El objetivo de la cartera del Fondo es alcanzar sistemáticamente una puntuación ESG superior a la del universo de inversión.
Además, en el marco de la aplicación de la Estrategia, el universo de inversión se reduce mediante la eliminación de las empresas que no cumplen la Política de conducta empresarial responsable (RBC, por sus siglas en inglés) del Gestor de inversiones, que incluye: 1) evaluaciones basadas en normas, como los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, y 2) las políticas sectoriales del Gestor de inversiones, según se establece en la sección del Folleto relativa a las divulgaciones relacionadas con los criterios ESG y los estándares de conducta empresarial responsable.
La revisión del universo de inversión a través del enfoque de integración de los criterios ESG se realiza en función de tres criterios ESG:
— Medioambientales: la eficiencia energética, la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero y el tratamiento de residuos, entre otros.
— Sociales: el respeto de los derechos humanos y los derechos de los trabajadores y la gestión de recursos humanos (salud y seguridad de los trabajadores, diversidad), entre otros.
— Gobernanza: la independencia de las juntas directivas, la remuneración de los directivos y el respeto por los derechos de los accionistas minoritarios, entre otros.
Las puntuaciones ESG, según se definen en el marco de puntuación propio del Gestor de inversiones, se utilizan como parte de esta evaluación. Encontrará más detalles sobre el marco de puntuación ESG del Gestor de inversiones en el Folleto bajo el epígrafe relativo a los fondos indexados, los fondos activos y el marco de puntuación ESG.
Por tanto, la cobertura del análisis extrafinanciero es de al menos el 90 % de los activos del Fondo (sin incluir los activos líquidos complementarios) y se basa en el marco extrafinanciero propio del Gestor de inversiones, como se describe con más detalle en la sección del Folleto relativa a las divulgaciones relacionadas con los criterios ESG.

La moneda de base del Fondo es el dólar estadounidense.

Política de distribución: Actualmente, los Consejeros no tienen la intención de repartir dividendos entre las Clases identificadas como «Capitalización».
Recomendación: Este Fondo es adecuado para inversiones a medio y largo plazo, aunque el Subfondo también puede ser adecuado para una exposición a corto plazo al Índice.
Que la sociedad gestora pague una parte o la totalidad de sus comisiones a cualquier persona que invierta o preste servicios al ICAV o con respecto al Producto en forma de descuento. Que dicho importe pueda reducirse hasta un 50 %, durante un periodo de 12 meses a partir de la fecha de lanzamiento del Producto. Consulte la sección «Comisiones, costes y gastos» del Folleto. Por consiguiente, los costes totales que se definen a continuación son preferenciales para el lanzamiento del Producto y serán aplicables durante un período de 12 meses desde la fecha de lanzamiento. Los escenarios de rentabilidad se han calculado teniendo en cuenta estos costes preferenciales.
Consulte el suplemento del Fondo (el «Suplemento») para obtener más información sobre el objetivo y la política de inversión.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para inversores que no tengan experiencia financiera ni conocimientos específicos para comprender el producto, pero que, no obstante, puedan soportar una pérdida total del capital. Es adecuado para clientes que quieran revalorizar su capital mediante la inversión. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión de al menos 5 años.

Información práctica

- Depositario: BNP PARIBAS, Dublin Branch
- Este documento de datos fundamentales se ha elaborado para la clase de participaciones susodicha y proporciona información sobre un subfondo de BNP PARIBAS Easy ICAV. El folleto y los informes periódicos que se emiten a nivel del ICAV incluyen más información sobre el Producto. El ICAV está estructurado como un fondo paraguas con pasivo segregado entre subfondos. El escritura de constitución establece que el ICAV puede ofrecer clases de participaciones independientes, cada una de las cuales representa intereses en un subfondo, y cada subfondo comprende una cartera de inversiones distinta.
- Si desea obtener más información sobre el Producto, puede consultar en inglés y de forma gratuita las versiones más actualizadas del folleto, el documento de datos fundamentales, los valores liquidativos, los precios publicados de las participaciones, el informe periódico y la descripción de la inversión. Para ello, puede solicitar estos documentos a BNPP AM o visitar la página web https://www.bnpparibas-am.com.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 4 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio. La categoría de riesgo se puede explicar por la inversión esencialmente en valores de renta variable, cuyo valor puede fluctuar considerablemente. A menudo, estas fluctuaciones son mayores a corto plazo.
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. Dado que la moneda del Producto es diferente de la moneda de referencia del Fondo, el inversor quedará expuesto a las fluctuaciones entre dichas monedas.
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.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran representan ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja y más alta, así como en la rentabilidad media, del producto o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Inversión de ejemplo: 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
de rentabilidad			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	6.477,79 EUR	2.925,8 EUR
	Rendimiento medio cada año	-35,22%	-21,79%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8.665,44 EUR	11.411,05 EUR
	Rendimiento medio cada año	-13,35%	2,68%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11.136,2 EUR	19.773,69 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,36%	14,61%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	14.493,52 EUR	23.052,18 EUR
	Rendimiento medio cada año	44,94%	18,18%

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2020 y 2025.
El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2020 y 2025.
El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2025 y 2026.

¿QUÉ PASA SI BNPP AM NO PUEDE PAGAR?

El ICAV está constituido como una entidad independiente de BNPP AM. En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos del Producto o el ICAV bajo custodia del depositario no se verán afectados.
En caso de incumplimiento del depositario, el Producto o el ICAV corre un menor riesgo de pérdida financiera porque los activos del depositario y los del Producto o el ICAV están segregados por ley.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión. Si el Producto se utiliza en el marco de un contrato de seguro de vida o un contrato de capitalización, los costes presentados no incluyen ningún coste relacionado con dichos contratos.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.
Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	25 EUR	248,41 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,25%	0,29% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 14,90% antes de deducir los costes y del 14,61% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después de 1 año	
Costes de entrada (*)	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida (*)	No cobramos comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes [detraídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	0,20% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en un cálculo de los gastos que se detraerán de su capital.	20 EUR
Costes de operación	0,05% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real puede variar. Por lo tanto, esta cifra es indicativa y puede revisarse al alza o a la baja.	5 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

(*) No cobramos costes de entrada ni de salida en el mercado secundario. Por lo general, los inversores minoristas que no sean participantes ni inversores autorizados solo podrán comprar o vender participaciones en el mercado secundario en el que las participaciones del Producto se negocien con la ayuda de un intermediario (por ejemplo, un corredor de bolsa). En este caso, las comisiones y los costes en que incurran dichos inversores deberán pagarse al intermediario, pero no se cargarán ni al propio Producto ni a su Productor. Puede obtener más información a través de su asesor financiero. Cabe señalar que en el folleto se indican los costes máximos aplicables en el mercado primario para los participantes e inversores autorizados, tanto generalmente como en circunstancias excepcionales.

En caso de canje, no se cobrará ninguna comisión.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.
El periodo de mantenimiento recomendado se ha definido con base en el perfil de riesgo y remuneración del producto.
Los inversores pueden solicitar el reembolso de sus acciones diariamente (en días hábiles bancarios), según se indica en el folleto.
Cualquier reembolso que se produzca antes del final del periodo de mantenimiento recomendado puede perjudicar al perfil de rentabilidad del PRIIP.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene cualquier reclamación, póngase en contacto con su asesor habitual en la entidad que le haya informado sobre el Producto. También puede contactar con BNPP AM como se describe en su sitio web www.bnpparibas-am.com (consulte la nota a pie de página relativa a la política de gestión de reclamaciones), escribiendo a BNPP AM - Client Service - SA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Para acceder a las rentabilidades históricas y a los escenarios de rentabilidad del Producto, siga las instrucciones que se indican a continuación: (1) haga clic en https://www.bnpparibas-am.com; (2) en la página de bienvenida, seleccione el país «Ireland» (Irlanda) y elija el idioma y su perfil de inversor; acepte los términos y condiciones del sitio web; (3) diríjase a la pestaña «FUNDS» (Fondos) y haga clic en «Fund explorer» (Buscador de fondos); (4) busque el Producto mediante el código ISIN o el nombre del Producto y haga clic en el Producto; (5) haga clic en la pestaña «Performance» (Rentabilidad).
- Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.