FINALIDAD

El presente documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que le proporcionemos dichos datos para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los gastos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

BNP PARIBAS EASY II MSCI World PAB UCITS ETF, un subfondo de BNP PARIBAS EASY II ICAV, clase de acciones: EUR (H) Acc (IE000TT7HZ88)
Productor: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS(«BNPP AM»), parte del Grupo BNP Paribas S.A.
https://www.bnpparibas-am.com
Número de teléfono: Llame al +33.1.44.45.85.65 para obtener más información
El Banco Central de Irlanda se encarga de controlar a BNPP AM en lo que respecta a este Documento de Datos Fundamentales.
Este producto está autorizado en Irlanda de conformidad con la Directiva OICVM.
Fecha de producción del DFI: 16/04/2026.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:

El producto es una clase de acción del Subfondo «BNP PARIBAS EASY II MSCI World PAB UCITS ETF» (el «Fondo») que forma parte de la ICAV «BNP PARIBAS EASY II ICAV» (la «ICAV»).

Término:

Este Producto no tiene una fecha de vencimiento y podría ser liquidado en las condiciones indicadas en los estatutos de la ICAV.

Objetivos:

Objetivo de inversión
Tratar de brindar a los inversores la rentabilidad del índice MSCI World Climate Paris Aligned PAB Index (el «Índice de Referencia»), restando las comisiones y los gastos del Fondo, intentando minimizar al mismo tiempo la desviación entre el Valor Liquidativo del Fondo y el Índice de Referencia.
Política de inversión
El Fondo está gestionado de manera pasiva y aplicará una réplica física. El Fondo tratará de lograr su objetivo de inversión invirtiendo en títulos de renta variable de mediana y gran capitalización cotizados o negociados en mercados de renta variable desarrollados (según la definición del Proveedor del Índice) y que, en la mayor medida posible, consistan en los componentes del Índice de Referencia. El Fondo también podrá mantener warrants, únicamente como resultado de acciones corporativas, y derechos que pueden no formar parte del Índice. El Fondo pretende replicar los componentes del Índice de Referencia manteniendo, en la medida de lo posible y factible, los títulos incluidos en el Índice de Referencia, por lo general en las mismas proporciones. Es posible que las proporciones de tenencia del Fondo no correspondan con las proporciones de tenencia exactas del Índice de Referencia en todo momento. Con el fin de replicar el Índice de Referencia, este Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su Valor Liquidativo en acciones emitidas por el mismo organismo. Este límite podrá aumentarse al 35 % para un único emisor en condiciones de mercado excepcionales (por ejemplo, cuando un emisor represente una gran e inusual parte del mercado representado por el Índice de Referencia). Los títulos de renta variable en los que invierte el Fondo cotizarán o se negociarán en un Mercado Regulado.
El Fondo podrá seguir manteniendo valores que dejen de ser valores constitutivos del Índice hasta que, en opinión del Gestor de Inversiones, sea posible y factible liquidar la posición en el mejor interés de los Accionistas. El sitio web de MSCI (www.msci.com) contiene información más detallada sobre los índices MSCI.
El Fondo promueve características medioambientales y sociales siguiendo el Índice de Referencia. El Índice de Referencia está basado en el índice MSCI World (el «Índice Matriz») e incluye títulos de mediana y gran capitalización de los mercados desarrollados. El Índice de Referencia está diseñado para reducir la exposición a los riesgos climáticos físicos y de transición, para aprovechar oportunidades que surjan de la transición hacia una economía baja en carbono, así como para alinearse con los requisitos del Acuerdo de París. El Índice incorpora las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima («TCFD»), complementarias a los requisitos de referencia alineados con el Acuerdo de París de la UE, y pretende superar los estándares mínimos de dichos requisitos. El Índice tiene la consideración de índice de referencia alineado con el Acuerdo de París de la UE de acuerdo con el capítulo 3a del título III del Reglamento (UE) 2016/1011 con el fin de alinearse progresivamente con los objetivos del Acuerdo de París.
La tasa de cobertura del análisis ESG de la cartera, llevada a cabo a través de la metodología del índice MSCI, es de al menos el 90 % del patrimonio neto del Fondo, excluyendo los bonos y otros valores de deuda de emisores públicos, la liquidez y los activos solidarios.
Los datos ESG utilizados por el Índice se basan en metodologías ESG que dependen de datos de terceros. Dichos datos son subjetivos y pueden variar con el tiempo. A pesar de diversas iniciativas, la falta de definiciones armonizadas de las «inversiones sostenibles» puede hacer que las variables ESG aplicadas y las puntuaciones ESG asignadas a una misma empresa por diferentes proveedores de datos varíen mucho. Por ende, la estrategia de inversión puede ser difícil de comparar con otras estrategias de inversión que también utilizan criterios ESG e informes ESG. Las estrategias que incorporan criterios ESG y aquellas que incorporan criterios de desarrollo sostenible pueden utilizar datos ESG similares pero que deberían distinguirse dado que su método de cálculo puede ser diferente. Las metodologías ESG aquí descritas pueden evolucionar en el futuro para tener en cuenta cualquier mejora en la disponibilidad y la fiabilidad de los datos, o cualquier desarrollo de normativas u otros marcos o iniciativas externos, entre otros.
El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario (que para este Fondo son pagarés comerciales, bonos, letras, depósitos, certificados de depósito y efectivo de conformidad con las restricciones de inversión aplicables al Fondo) que se mantendrán como activos líquidos con carácter accesorio.
El Fondo podrá recurrir a los siguientes instrumentos financieros derivados: futuros sobre índices y contratos de divisas (incluidos contratos de permutas, al contado y a plazo), solo con fines de gestión eficiente de la cartera y de cobertura.
El Fondo podrá operar con valores y prestar un máximo del 80 % de su patrimonio neto. Sin embargo, generalmente se espera que no se preste más del 0-30 % del patrimonio neto. El Fondo no formalizará contratos de permutas de rentabilidad total o instrumentos con características similares ni préstamos de títulos ni acuerdos de recompra o recompra inversa.
A la fecha de este DFI, se espera que la desviación prevista del Fondo sea de hasta el 1 % en condiciones de mercado normales. Los diversos factores relacionados con el error de réplica y la desviación se describen en el folleto. Las divergencias entre la desviación prevista y la realizada se explicarán en la rentabilidad anual de la ICAV.
El Fondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.
El objetivo de la Clase de Acción es proporcionar cobertura sobre el riesgo de tipo de cambio procedente de la divergencia entre la divisa de referencia del Fondo y la divisa de esta Clase de Acción, mediante el uso de instrumentos derivados, mientras se mantiene la exposición a la Política de Inversión del Fondo.
Rentas
En las clases de acciones Accumulation (Acc), el dividendo se reinvierte.
Horizonte de inversión
El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 5 años.
Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso
El inversor puede comprar o vender acciones del fondo diariamente, tal y como se define en el folleto. Solo los participantes autorizados pueden negociar directamente con el fondo.

Inversor minorista objetivo:

El fondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el fondo y puedan soportar una pérdida de capital total. Es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital y una cobertura ESG. Los inversores

potenciales deben tener un horizonte de inversión mínimo de 5 años.

Información práctica

- Depositario: STATE STREET CUSTODIAL SERVICES (IRELAND) LIMITED
- Otra información práctica: Consulte la sección «Otros datos pertinentes» más adelante.

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



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

El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.
Hemos clasificado este producto como 4 de 7, la clase de riesgo media. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel medio.
La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones pasadas, no está garantizada y puede evolucionar en el futuro.
Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.
Otros riesgos no incluidos en el indicador de riesgo resumido pueden ser materialmente relevantes, como el riesgo de concentración debido a la estrategia de alineación con el Acuerdo de París. Para más información, consulte el folleto.

Hipótesis de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los gastos del Producto, pero pueden no incluir todos los gastos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a cuánto puede recuperar.
Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado.La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Las hipótesis desfavorables, intermedias y favorables que se muestran son ejemplos que utilizan los resultados más bajos, medios y más altos del producto y el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.
La hipótesis de resistencia muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 5 años **Ejemplo de inversión: 10 000 EUR**		**Si sale después de 1 año**	**Si sale después de 5 años**
Hipótesis			
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Resistencia	**Lo que podría recuperar después de los gastos**	2.870,00 EUR	3.560,00 EUR
	Rentabilidad media anual	-71,30%	-18,66%
Desfavorable	**Lo que podría recuperar después de los gastos**	7.890,00 EUR	11.230,00 EUR
	Rentabilidad media anual	-21,10%	2,35%
Intermedia	**Lo que podría recuperar después de los gastos**	11.560,00 EUR	18.550,00 EUR
	Rentabilidad media anual	15,60%	13,15%
Favorable	**Lo que podría recuperar después de los gastos**	15.390,00 EUR	23.430,00 EUR
	Rentabilidad media anual	53,90%	18,56%

La hipótesis favorable se produjo para una inversión entre 2016 y 2021.
La hipótesis intermedia se produjo para una inversión entre 2019 y 2024.
La hipótesis desfavorable se produjo para una inversión entre 2024 y 2025.
Se ha utilizado un indicador apropiado para calcular la rentabilidad del Producto.

¿QUÉ SUCEDE SI BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS NO PUEDE PAGAR?

El producto está constituido como una entidad distinta de BNPP AM. En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos del producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la separación legal de los activos del depositario y los del producto.

¿CUÁLES SON LOS GASTOS?

La persona que le asesore o la venda este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos gastos y cómo afectan a su inversión.

Gastos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de cuánto invierte, cuánto tiempo mantiene el producto y cómo de bien se comporta el producto. Los importes que aquí se muestran son ejemplos basados en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.
Hemos supuesto:

- • En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rentabilidad anual). En el resto de periodos de tenencia, hemos supuesto que el Producto se comporta como se muestra en la hipótesis intermedia.
- • Se invierten 10 000 EUR.

	Si sale después de 1 año	**Si sale después de 5 años**
Gastos totales	43,00 EUR	402,00 EUR
Impacto anual en los gastos(*)	0,43%	0,49 % anual

(*) Esto refleja cómo los gastos reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia.Por ejemplo, muestra que si usted sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 13,64% antes de los gastos y 13,15% después de los gastos.
Podemos compartir parte de los gastos con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. La persona que le vende el producto le informará del importe.

Composición de los gastos

Gastos no recurrentes de entrada o salida	Si sale después de 1 año	
Gastos de entrada	No cobramos gastos de entrada en el mercado secundario.*	0,00 EUR
Gastos de salida	No cobramos gastos de salida en el mercado secundario.*	0,00 EUR
Gastos recurrentes cobrados anualmente		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de explotación	0,23 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	23,00 EUR
Gastos de transacción	0,20 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los gastos sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al Producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	20,00 EUR
Gastos incidentales asumidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este Producto.	0,00 EUR

*Mercado secundario: No se aplica ningún gasto de entrada a los inversores que compren/vendan acciones del fondo en bolsas de valores. Estos inversores pagarán/recibirán el precio de mercado, por lo que pueden pagar más que el valor liquidativo del fondo en el momento de su compra o recibir menos que el valor liquidativo del fondo en el momento de su venta. Pueden estar sujetos a comisiones de intermediación, negociación y/u otras comisiones cobradas por su intermediario (p. ej., corredor) y no cobradas por el fondo ni por su sociedad gestora.
Mercado primario: Los participantes autorizados que tratan directamente con el fondo pagan las tarifas de transacción relacionadas y se pueden aplicar tarifas de suscripción/reembolso de hasta el 3%.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENERLO Y PUEDO SACAR MI DINERO ANTES DE TIEMPO?

Periodo de tenencia recomendado: 5 años.

Este producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 5 años se han calculado para cumplir el plazo que el Producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.
Puede vender su inversión antes del final del periodo de tenencia recomendado sin penalización. La rentabilidad o el riesgo de su inversión pueden verse afectados negativamente. La sociedad gestora puede aplicar un mecanismo que limite los reembolsos (gates) y/o comisiones de reembolso, cuyos términos se especifican en el folleto y los estatutos.

La sección «¿Cuáles son los gastos?» proporciona información sobre el impacto de los gastos a lo largo del tiempo.
Consulte la sección «Qué es este producto» para descubrir el procedimiento de reembolso.

¿CÓMO PUEDO PRESENTAR UNA RECLAMACIÓN?

Si desea presentar una reclamación, póngase en contacto con el servicio de atención al cliente cuando lo desee por correo electrónico, especificando el asunto del mensaje a la dirección: client@axa-im.com
Por correo postal a la dirección: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (Client Service) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 París - La Défense cedex - Francia.
Por teléfono: +33 (0) 1 44 45 85 65
Si ha suscrito uno de nuestros fondos basándose en el asesoramiento de un intermediario que no pertenezca al Grupo BNP Paribas S.A., le recomendamos que presente su reclamación directamente a dicha institución.

OTROS DATOS PERTINENTES

- Puede obtener más información sobre este producto, incluido el folleto, el último informe anual, los informes semestrales posteriores y el último Valor Liquidativo a través del Administrador del Fondo: STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED y en https://funds.axa-im.com/. Están disponibles gratuitamente.
- Para obtener información sobre el rendimiento del producto hasta 10 años y cálculos anteriores de la hipótesis de rendimiento, visite: https://funds.axa-im.com/.
- Cuando este producto se utiliza como parte de un contrato vinculado a fondos de inversión, o contrato similar, la información adicional, como los gastos del contrato, que no se incluyen en este documento, además del contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de incumplimiento de la compañía aseguradora, debe ser proporcionada en el documento de datos fundamentales del contrato emitido por su aseguradora, corredor u otro intermediario de seguros de acuerdo con su obligación legal.