

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

MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped, un subfondo de BNP PARIBAS EASY, clase de acciones: UCITS ETF EUR Distribution (LU1659681669)

Productor: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg («BNPP AM Luxembourg»)

Sitio web: <https://www.bnpparibas-am.com>

Llame al (+352 26.46.30.02) para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión del producto y de BNPP AM Luxembourg.

Fecha de elaboración de este documento: 15/06/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (UCITS) calificado como fondo indexado cotizado (ETF). Es un subfondo de BNP PARIBAS EASY, una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable o SICAV) regida por lo dispuesto en la parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva, así como por la Directiva 2009/65 sobre OICVM.

Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg no tiene derecho a extinguir el producto de forma unilateral. El Consejo de Administración puede decidir sobre las fusiones, las escisiones y la liquidación o el cierre del subfondo. Además, se podrá liquidar la SICAV si se decide en una junta general extraordinaria de accionistas.

Objetivos

El Fondo es un fondo indexado que se gestiona de forma pasiva.

El Fondo pretende reproducir (con un error de seguimiento* máximo del 1 %) la rentabilidad del MSCI USA SRI S-Series PAB 5 % Capped (NTR) Index (Bloomberg: MICXUSC Index) (el Índice) mediante la inversión en acciones emitidas por sociedades incluidas en el Índice, respetando las ponderaciones del mismo (reproducción total), o en una muestra de acciones emitida por sociedades incluidas en el Índice (reproducción optimizada). Cuando se invierte en una muestra de acciones, el error de seguimiento del Fondo puede ser mayor. El Índice se compone de valores de renta variable emitidos por sociedades estadounidenses seleccionadas conforme a unos criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) mínimos (oportunidades medioambientales, contaminación y residuos, capital humano o gobernanza empresarial, entre otros), y en función de las medidas que se adoptan para reducir la exposición al carbón y a los combustibles fósiles no convencionales. Implementa un umbral que limita la ponderación máxima de una sociedad en el Índice al 5 % en cada fecha de reequilibrio. Asimismo, el Índice trata de cumplir con los objetivos de los índices de referencia armonizados con el Acuerdo de París (PAB, por sus siglas en inglés) de reducir las emisiones de carbono en al menos un 50 % con respecto al universo de inversión inicial y lograr un objetivo adicional de descarbonización del 7 % anual. En consecuencia, quedan excluidas del Índice las sociedades que participan en sectores cuyas actividades tienen un impacto negativo y potencialmente alto en términos ESG, aquellas que cometen importantes infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las que se ven involucradas en controversias graves relacionadas con los factores ESG.

El tipo de enfoque utilizado es el de «Mejor de su clase» (que identifica a los líderes de cada sector en función de las mejores prácticas ESG, al tiempo que evita aquellos que presentan altos niveles de riesgo y no cumplen con los estándares mínimos en materia ESG, según el criterio del administrador del Índice y sus socios especializados). La estrategia extrafinanciera del Índice, que se lleva a cabo en cada fase del proceso de inversión, puede incluir limitaciones metodológicas, como el riesgo relacionado con la inversión ESG o el reequilibrio del Índice.

Encontrará más información acerca del Índice, su composición, cálculo y las normas para el examen y el reequilibrio periódicos, así como sobre la metodología general que sustenta los índices MSCI, en www.msci.com.

* El error de seguimiento es un indicador de riesgo que mide hasta qué punto un fondo reproduce la rentabilidad de su índice de referencia.

Se puede distribuir un dividendo.

Los inversores podrán efectuar reembolsos diariamente (los días hábiles bancarios en Luxemburgo), como se describe en el folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para inversores minoristas 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 o generar ingresos mediante la inversión. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión de al menos 5 años.

Información práctica

■ Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

■ Este documento de datos fundamentales se ha elaborado para la clase de acciones o participaciones susodicha y proporciona información sobre un subfondo de BNP PARIBAS EASY Funds. El folleto y los informes periódicos que se emiten a nivel de la SICAV incluyen más información sobre el producto. Según la legislación luxemburguesa, el pasivo está segregado entre los subfondos, lo que significa que los activos del subfondo no estarán disponibles para atender una reclamación de un acreedor u otro tercero contra otro subfondo.

■ 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 acciones o participaciones, el informe anual y la descripción de la inversión. Para ello, puede solicitar estos documentos a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg o visitar la página web <https://www.bnpparibas-am.com>.



¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



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 5 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio alto. La categoría de riesgo se debe a que se invierte principalmente en valores y acciones, 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.

Otro riesgo de importancia significativa para el Producto no incluido en el indicador resumido de riesgo:

■ **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.

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		En caso de salida después	
Inversión de ejemplo: 10.000 EUR		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	4.405,44 EUR	751,11 EUR
	Rendimiento medio cada año	-55,95%	-40,41%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.914,57 EUR	8.325,44 EUR
	Rendimiento medio cada año	-20,85%	-3,60%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.734,63 EUR	18.407,03 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,35%	12,98%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.198,48 EUR	22.909,73 EUR
	Rendimiento medio cada año	41,98%	18,03%

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2016 y 2021.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2014 y 2019.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2021 y 2023.

¿QUÉ PASA SI BNPP AM LUXEMBOURG NO PUEDE PAGAR?

La SICAV está constituida como una entidad independiente de BNPP AM Luxembourg. En caso de incumplimiento de BNPP AM Luxembourg, los activos de la SICAV bajo custodia del depositario no se verán afectados.

En caso de incumplimiento del banco depositario, la SICAV corre un menor riesgo de pérdida financiera porque los activos del depositario y los del producto o la SICAV 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.

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 añoEn caso de salida después de 5 años		
Costes totales	616,19 EUR	1.116,98 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,17%	1,68%
(*) 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 14,66% antes de deducir los costes y del 12,98% 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	Hasta 3,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	3,00% de su inversión antes de que se le pague.	291 EUR
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	0,25% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en gastos históricos calculados a 31/12/2022.	24,25 EUR
Costes de operación	0,01% 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 variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0,94 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR
No se permite realizar canjes.		

¿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 podrán efectuar reembolsos diariamente (los días hábiles bancarios), como se describe en el folleto. Cualquier reembolso que se produzca antes del final del periodo de mantenimiento recomendado puede perjudicar al perfil de rentabilidad del PRIIP. Además, la suscripción u orden de reembolso del inversor puede estar sujeta a un gravamen antidilución (máximo 0.05% para la suscripción y máximo 0.05% para el reembolso) pagado al subfondo para cubrir los costes de transacción.

¿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 Luxembourg como se describe en su sitio web www.bnpparibas-am.lu (consulte la nota a pie de página relativa a la política de gestión de reclamaciones), escribiendo a BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Para acceder a las rentabilidades históricas del Producto, siga las instrucciones que se indican a continuación: (1) haga clic en <https://www.bnpparibas-am.lu>; (2) en la página de bienvenida, mantenga el país «Luxembourg» (Luxemburgo) 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).
- Este diagrama que figura en el sitio web muestra la rentabilidad del Producto como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 5 años frente a su valor de referencia. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el Producto en el pasado y a compararlo con su valor de referencia.
- Si el Producto se usa como subyacente de una póliza de seguro o de capitalización, la aseguradora, su agente o cualquier otro intermediario de seguros deberán proporcionarle el documento de datos fundamentales asociado al presente contrato. En dicho documento se detallan datos adicionales, como los costes del contrato, no incluidos entre los costes indicados en el presente documento de datos fundamentales; el contacto en caso de reclamación, y el procedimiento en caso de impago de la aseguradora.

