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.

Local Emerging Bond, un subfondo de la SICAV BNP Paribas Funds, abreviado como BNP Paribas

Clase «N Capitalisation» - Código ISIN LU0823387054
Este Fondo está gestionado por BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, sociedad del Grupo BNP Paribas.

Objetivos y política de inversión

El Fondo se gestiona de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice JPM EMBI Global Diversified (RI). El índice de referencia se utiliza únicamente para comparar la rentabilidad. El Fondo no está limitado por el índice de referencia y su rentabilidad puede diferir considerablemente de la de dicho índice.
El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en bonos y en otros instrumentos de deuda emitidos por países emergentes o por empresas domiciliadas o que operen en dichos países. Durante el proceso de gestión, se hace hincapié en las fluctuaciones de las divisas locales. Las exposiciones a los países se ponderan según un proceso de diversificación aplicado por el equipo de gestión de inversiones.
El Fondo puede invertir en títulos de deuda negociados en el mercado de bonos interbancarios de China.
Se gestiona de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice JPM GBI-EM Global Diversified (RI) (el índice de referencia). No obstante, debido a restricciones geográficas y temáticas similares, los inversores deben ser conscientes de que el perfil de riesgo y rentabilidad del Fondo se puede comparar, algunas
veces, al perfil de riesgo y rentabilidad del índice de referencia.
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) en cada etapa de las inversiones del Fondo, incluidos, entre otros, la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero, el respeto de los derechos humanos o el respeto de los derechos de los accionistas minoritarios.
Una estrategia extrafinanciera puede incluir limitaciones metodológicas, como el riesgo de inversión ESG definido por el gestor de activos.
Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no constituyen un factor determinante.
Los ingresos se reinvierten sistemáticamente.
Los inversores podrán efectuar reembolsos diariamente (los días hábiles bancarios en Luxemburgo), como se describe en el folleto.

Perfil de riesgo y de rentabilidad

Menor riesgo — Mayor riesgo

Rentabilidad potencialmente inferior — Rentabilidad potencialmente más elevada

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 hace referencia a la capacidad de un emisor para cumplir sus compromisos: las rebajas en la calificación crediticia de una emisión o de un emisor pueden ocasionar una caída en el valor de los bonos relacionados.
- 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 la liquidación del subfondo en dichos mercados podrían entrañar un mayor riesgo.
- Riesgo relacionado con las inversiones en China continental: Estas inversiones están sujetas a riesgos adicionales que pueden derivarse de factores políticos, económicos, sociales, tributarios, mercantiles u operativos específicos del mercado chino.

Si desea más información sobre los riesgos, consulte el apartado de riesgos del folleto informativo del Fondo, que está disponible en http://www.bnpparibas-am.com.

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 extraordinarios antes o después de la inversión	
Gastos de entrada	Nada
Gastos de salida	3,00%
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	2,27% (*)
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisiones de rentabilidad	Nada

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

(*) La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos correspondientes pasados determinados el 31 octubre 2021.

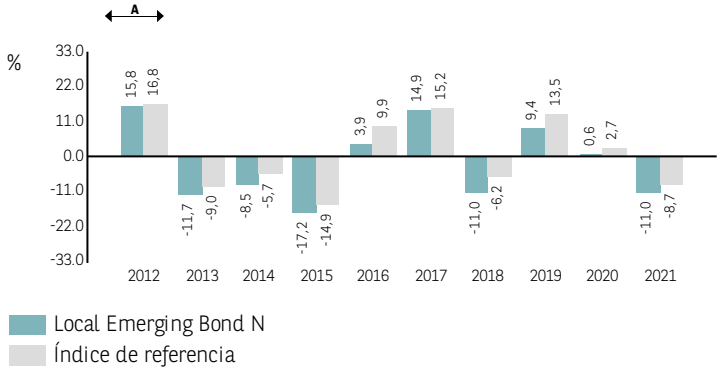
Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- 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 canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 1.5%.

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

Rentabilidad histórica



A: 12/2010-05/2013: Tras una acción corporativa el 21/05/2013, las rentabilidades enumeradas son la rentabilidad histórica simulada y las comisiones del BNP PARIBAS L1 BOND WORLD EMERGING LOCAL.

- Las cifras de rentabilidad se muestran para las clases de acciones en las que se ha calculado el VL de forma continuada durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.
- La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- Los gastos corrientes del Fondo se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica. Las comisiones de entrada y de salida y la comisión de canje quedan excluidas del cálculo de la rentabilidad histórica.
- La clase de participaciones se lanzó el 2013.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.
- Los resultados de rentabilidad se basan en el valor liquidativo con los ingresos distribuibles reinvertidos.

Información útil

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH.
- Si desea más información sobre el Fondo, incluidos 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 http://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 Funds. Si desea más información, consulte el folleto informativo 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 18 febrero 2022.