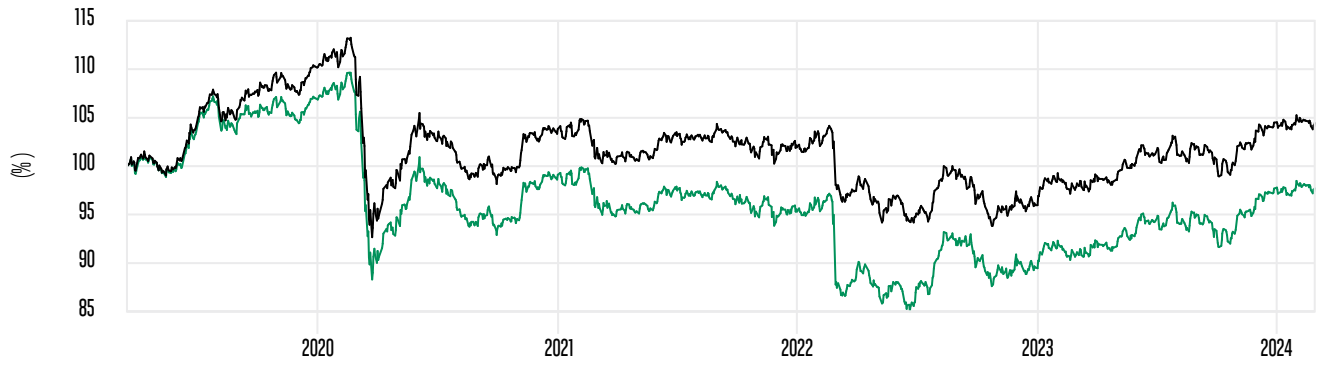
## TABLA RESUMEN A 29.02.2024

| Clase de Activo | Indice de Referencia | No. de Posiciones | Tamaño del Fondo (USD millones) |
|---|---|---|---|
| Renta fija | JPM GBI-EM Global Diversified (RI) | 156 | 197 |

| Perfil de Riesgo y Remuneración | Rendimiento en el Año en Curso (1) | Rend. Anualizado a 3 años (2) |
|---|---|---|
| 1 2 **3** 4 5 6 7 | 0,02 %<br>Indice de Referencia -0,05 % | 0,66 %<br>Indice de Referencia 1,18 % |

(2) Basado en 360 días

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




**Rendimiento Acumulado** a 29.02.2024 (en %)

| | Año en curso | 1 Mes | 3 Meses | 6 Meses | 1 Año | 2 Años | 3 Años | 4 Años | 5 Años |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FONDO | 0,02 | -0,11 | 2,24 | 3,07 | 7,81 | 11,32 | 2,03 | -5,83 | -2,36 |
| INDICE DE REFERENCIA | -0,05 | -0,20 | 1,89 | 2,56 | 7,08 | 6,53 | 3,66 | -2,73 | 4,60 |

**Rendimiento Anual** a 29.02.2024 (en %)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FONDO | 9,15 | -6,10 | -3,81 | -7,28 | 11,95 | -6,00 | 1,40 | 7,50 | -7,40 | 3,60 |
| INDICE DE REFERENCIA | 8,88 | -5,85 | -1,82 | -5,79 | 15,56 | -1,50 | 1,20 | 13,20 | -5,20 | 7,40 |

(1) Todos los datos son netos de comisiones (en EUR en Classic EUR, Capitalización).La rentabilidad histórica o el logro no es indicativo de los resultados actuales o futuros. 09/2010-05/2013: 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.
Fuente: BNP Paribas Asset Management



BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
El inversor sostenible para un mundo en evolución

## NÚMERO DE POSICIONES: % DE LA CARTERA

| Principales Posiciones (%) | |
|---|---|
| BNPP RMB BOND-X C | 10,13 |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF | 5,74 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75 PCT | 2,09 |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF | 1,97 |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) 8.75 PCT 30-OCT-2028 | 1,69 |
| INTL BK RECON AND DEVELOP 0.00 PCT | 1,67 |
| THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1.00 | 1,56 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00 PCT | 1,46 |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.50 PCT | 1,39 |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.75 PCT | 1,36 |
| **Número de Posiciones de la Cartera** | **156** |

| Desglose por País (%) | | vs. Índice |
|---|---|---|
| Supranacional | 17,70 | + 17,70 |
| Malasia | 10,25 | + 0,25 |
| China | 10,13 | + 0,13 |
| Brasil | 10,07 | + 0,07 |
| Tailandia | 8,92 | - 0,71 |
| Sudáfrica | 7,35 | - 0,85 |
| Indonesia | 6,23 | - 3,77 |
| República Checa | 5,43 | - 0,96 |
| Rumanía | 5,08 | + 0,96 |
| México | 3,83 | - 6,18 |
| Derivados | -0,04 | - 0,04 |
| Contrato de Cambio de divisas | 0,01 | + 0,01 |
| Otros | 16,20 | - 5,46 |
| Efectivo | -1,15 | - 1,15 |
| **Total** | **100,00** | |

| Desglose por Rating (%) | |
|---|---|
| AAA | 17,05 |
| AA- | 5,43 |
| A | 3,17 |
| A- | 11,94 |
| BBB+ | 11,15 |
| BBB | 11,48 |
| BBB- | 8,86 |
| BB | 17,42 |
| B | 1,35 |
| Otros | 1,09 |
| Sin calificación | 12,25 |
| Derivados | -0,04 |
| Contrato de Cambio de divisas | 0,01 |
| Efectivo | -1,15 |
| **Total** | **100,00** |

| Desglose por Divisa (%) | | vs. Índice |
|---|---|---|
| IDR | 11,01 | + 1,01 |
| MXN | 10,42 | + 0,42 |
| MYR | 10,41 | + 0,41 |
| BRL | 10,25 | + 0,25 |
| PLN | 9,57 | + 1,43 |
| THB | 8,51 | - 1,11 |
| ZAR | 8,48 | + 0,28 |
| RON | 5,37 | + 1,25 |
| CZK | 5,13 | - 1,25 |
| COP | 4,82 | + 0,11 |
| Otros | 16,03 | - 2,78 |
| **Total** | **100,00** | |

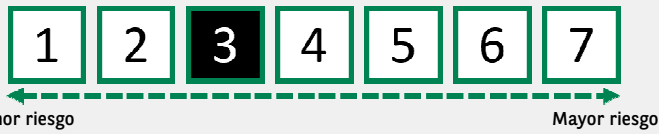
Datos: BNP Paribas Asset Management, a 29.02.2024
Fuentes: Fitch, Moody's, S&P. Las calificaciones inferiores a BBB- hacen referencia a los bonos high-yield o bonos especulativos
Las compañías mencionadas se citan con fines puramente ilustrativos, no deben interpretarse como una solicitación de compra 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.



BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
El inversor sostenible para un mundo en evolución

## RIESGO

**Perfil de Riesgo y Remuneración**




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

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

| **Analisis de Riesgo** (3 años, mensual) | **Fondo** |
|---|---|
| Volatilidad | 7,30 |
| Error de Seguimiento | 2,75 |
| Análisis de Riesgo | -0,19 |
| Ratio de Sharpe | -0,09 |
| Duración Modificada (29.02.2024) | 5,46 |
| Rent. Hasta Vencimiento (29.02.2024) | 14,32 |
| Cupón medio | 5,26 |

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 un riesgo medio-bajo.

**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.**

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 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.).
- **Riesgo vinculado a la inversión en China continental:** Estas inversiones están sujetas a riesgos adicionales específicos del mercado chino.

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 | 3,00% |
| Comisiones Máx. por Rescate | 0,00% |
| Comisiones de Conversión máx. | 1,50% |
| Gastos Corrientes (31.12.23) | 1,85% |
| Comisiones Máx. de Admin. | 1,40% |

| **Datos Clave** | |
|---|---|
| Valor Liquidativo (VL) | 97,98 |
| VL Máx. 12M (01.02.24) | 98,75 |
| VL Mín. 12M (13.03.23) | 90,89 |
| Tamaño del Fondo (USD millones) | 196,78 |
| VL Inicial | 120,24 |
| Periodicidad del Cálculo del VL | cotidiana |

| **Códigos** | |
|---|---|
| Código ISIN | LU0823385272 |
| Código Bloomberg | FORBCEC LX |

**Características**

| | |
|---|---|
| Forma Legal | Domicilio SICAV BNP PARIBAS FUNDS de derecho Luxemburgués |
| Horizonte de Inversión Recomendado | 5 |
| Indice de Referencia | JPM GBI-EM Global Diversified (RI) |
| Domicilio | Luxemburgo |
| Fecha de Apertura | 17.05.2013 |
| Gestor | Jean-Charles SAMBOR, Clement NIEL |
| Compañía Operadora | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg |
| Gestora Delegada | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited |
| Depositario | BNP PARIBAS, Luxembourg Branch |
| Divisa Base | USD |
| Subscription/execution type | VL + 1 |
| Artículo SFDR | Artículo 8 - Promoción de características medioambientales o sociales |

## 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.

**Ratio de Información**
El ratio de información es un rendimiento corregido del riesgo que mide la relación entre el error de tracking de la cartera y su rendimiento relativo en comparación con el índice de referencia (denominado rendimiento activo).

**Ratio de Sharpe**
Un parámetro para calcular el rendimiento ajustado por riesgo. Indica el excedente de rendimiento (por encima del tipo sin riesgo) obtenido por una unidad de riesgo asumida. Se calcula dividiendo la diferencia entre el rendimiento y el tipo sin riesgo por la desviación estándar del rendimiento de la inversión. La ratio de Sharpe indica si el excedente de rendimiento fue obtenido gracias a una buena gestión de la inversión o por la asunción de riesgo adicional. Cuanto más alta sea la ratio, mayor será el rendimiento ajustado por riesgo.

**Rent. Hasta Vencimiento**
Un cálculo de rendimiento que tiene en cuenta la relación entre el valor al vencimiento de un título, el plazo de vencimiento, el precio actual y el rendimiento por cupones.

**Error de Seguimiento**
El error de seguimiento mide la volatilidad del rendimiento relativo de una cartera en relación con su índice de referencia.

**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).

**Rating por Media Aritmética**
Media ponderada de los valores resultantes de la calificación de las agencias Fitch, Moody's y Morningstar del fondo.

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