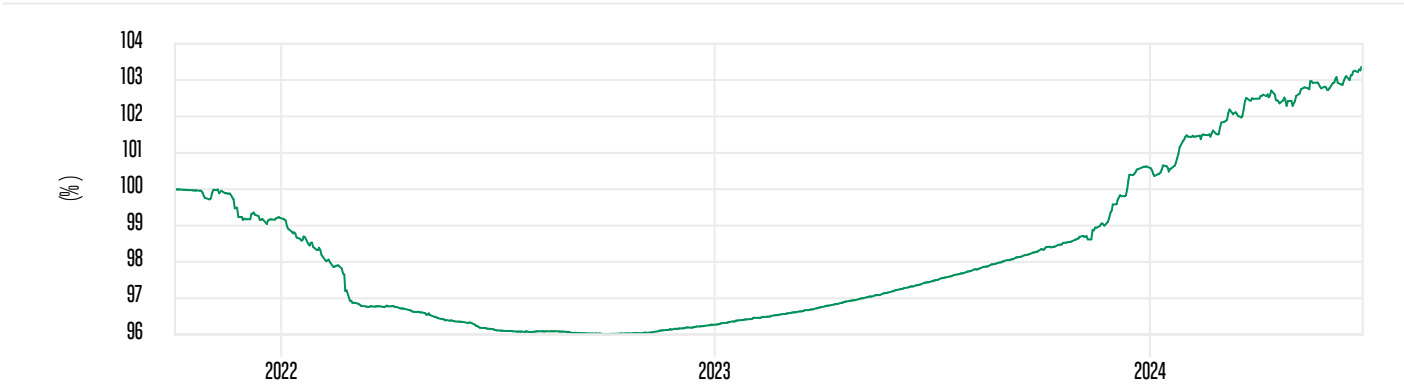


TABLA RESUMEN A 28.06.2024

Clase de Activo	Indicador de referencia oficial	No. de Posiciones	Tamaño del Fondo (EUR millones)
Alternativas y otras	No benchmark	23	103
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	2,66 %	-	

(2) Basado en 360 días

RENDIMIENTO (ACUMULADO A 5 AÑOS) (EUR)



Rendimiento Acumulado a 28.06.2024 (en %)

	Año en curso	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	2 Años	3 Años	4 Años	5 Años
FONDO	2,66	0,52	0,80	2,66	6,01	7,47	-	-	-

Rendimiento Anual a 28.06.2024 (en %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDO	4,53	-2,96	-	-	-	-	-	-	-	-

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



HOLDINGS : % OF PORTFOLIO

Objetivo de gestión:

El objetivo del FI es realizar una asignación dinámica entre:

1. Una bolsa de «activos diversificados» para permitir a los partícipes exponerse parcialmente, a partir del quinto día hábil siguiente a la fecha de finalización del periodo de comercialización inicial, a la evolución (tanto al alza como a la baja) de una cartera dinámica de OICVM o FIA, gestionada por una sociedad gestora del grupo Carmignac Gestion, en varias clases de activos, tal como se describe en la sección «Estrategia de inversión». La asignación entre dichos OICVM o FIA se determinará de manera sistemática con un objetivo de volatilidad anual del 2 %.

2. Una bolsa de «activos de renta fija» y una opción de venta sobre los activos del FI, que puede ejercerse cada día hábil, con el fin de obtener, cada día, un valor liquidativo que al menos sea igual al 95 % del valor liquidativo de referencia*, durante un periodo de dos años a partir de la fecha más próxima en la que se haya alcanzado el valor liquidativo de referencia, excepto en el caso de que se produzcan acontecimientos de mercado muy desfavorables que den lugar a una reducción de este periodo.

En ningún caso se garantiza este objetivo. En particular, el partícipe está expuesto a un riesgo ilimitado de pérdida de capital en caso de suspensión del reembolso de las participaciones de los fondos que componen los «activos diversificados» a los que está expuesto el FI o en caso de que se produzca un evento de crédito que afecte a la contraparte de una o varias operaciones de derivados negociados en mercados extrabursátiles realizadas por el FI. El impacto de este riesgo de contraparte está limitado por la selección de contrapartes con una buena calidad crediticia (equivalente a grado de inversión) y la constitución de garantías, ajustadas diariamente, con las contrapartes de las operaciones sobre derivados negociados en mercados extrabursátiles realizadas por el FI (tal y como se detalla en el artículo 8, sobre la información relativa a las garantías financieras del OIC, que se muestra a continuación). Con el fin de respetar las limitaciones del objetivo de obtener cada día un valor liquidativo que al menos sea igual al 95 % del valor liquidativo de referencia, a partir del quinto día hábil siguiente al final del periodo de comercialización inicial, o si las condiciones del mercado lo exigen, el FI podrá invertir únicamente en «activos de renta fija», por lo que la exposición a los «activos diversificados» podrá ser nula y mantenerse. En tal caso, el FI ya no podría participar en un posible aumento futuro del valor de los «activos diversificados», incluso si este aumento es significativo, y la sociedad gestora podría liquidar el FI. La rentabilidad del FI dependerá de las rentabilidades respectivas de las clases de activos invertidos en activos «diversificados» y en activos «de renta fija». El ajuste de la proporción de estos activos dentro de la cartera se basará en el margen disponible tras tener en cuenta el objetivo de obtener un valor liquidativo que al menos sea igual al 95 % del valor liquidativo de referencia. El partícipe se expone a un riesgo de pérdida de capital en caso de que se produzca un evento crediticio que afecte al emisor de uno o varios activos «de renta fija» mantenidos por el FI.

Nivel de protección

Data mais alta do valor do ativo líquido desde 26/10/2021	27/06/2024
O maior valor patrimonial líquido desde 26/10/2021	103.36€
Data de vigência da proteção*	Permanente
Valor do Ativo Líquido Protegido	98.19€

Información Clave

Exposição a ativos diversificados e estratégias de retorno absoluto	84%
Atualizar	28/06/2024

* Esta tabla no se actualiza diariamente. Esta información es válida a partir de la fecha de actualización.

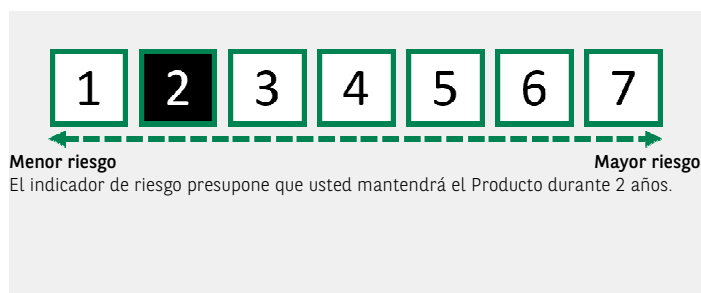
Fuente: BNP Paribas Asset Management, con fecha 30.06.2024

Los valores anteriores se mencionan únicamente con fines informativos y no deben considerarse como una recomendación de inversión.



RIESGO

Perfil de Riesgo y Remuneración



Análisis de Riesgo (3 años, mensual)

Fondo

Volatilidad	1,69
Ratio de Sharpe	-0,49

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 escala que se traduce en un riesgo bajo.

La gestión diversificada y el objetivo de volatilidad justifican la categoría de riesgo.

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.

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 asociado a los instrumentos derivados:** El uso de derivados puede aumentar los cambios en el valor de las inversiones y, por lo tanto, la volatilidad de los rendimientos.

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	0,00%
Comisiones Máx. por Rescate	0,00%
Cargos corrientes estimados (04.01.24)	1,53%
Comisiones Máx. de Admin.	0,95%

Datos Clave

Valor Liquidativo (VL)	103,30
VL Máx. 12M (27.06.24)	103,36
VL Mín. 12M (03.07.23)	97,48
Tamaño del Fondo (EUR millones)	103,23
VL Inicial	100,00
Periodicidad del Cálculo del VL	cotidiana

Códigos

Código ISIN	FR0014004V01
Código Bloomberg	BABTPCC FP

Características

Forma Legal	FCP BANKINTER TOP PROTECCION de derecho Francés
Horizonte de Inversión Recomendado	2
Minimum Investment Amount	100 EUR
Domicilio	Francia
Fecha de Apertura	04.10.2021
Gestor	Hanping TONG
Compañía Operadora	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Depositario	BNP PARIBAS
Divisa Base	EUR
Subscription/execution type	VL + 2
Artículo SFDR	Artículo 6



GLOSARIO

Duración Modificada (bolsa de bonos)

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 será 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 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.

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).

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

