

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

Diversified Private Credit, un subfondo de BNP Paribas Alternative Strategies, clase de acciones: C-Vintage-H2 2024 (EUR) Capitalisation (LU2840135656)

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

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

Número de teléfono: llame al +33.1.58.97.13.09 para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de BNPP AM Europe en relación con este documento de datos fundamentales. El Producto está autorizado en Luxemburgo. BNPP AM Europe está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Fecha de elaboración de este documento: 30/08/2024

Advertencia: está a punto de adquirir un Producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Este producto es un fondo de inversión alternativo (FIA). Es un subfondo de BNP Paribas Alternative Strategies, una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable o SICAV) regida por lo dispuesto en la parte II de la Ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva, así como por lo dispuesto en la ley de 12 de julio de 2013 relativa a los gestores de fondos de inversión alternativos.

Plazo

Este Producto no tiene fecha de vencimiento.

BNPP AM 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

Este Producto se gestiona de manera activa y no está limitado por el valor de referencia. El objetivo del Producto es obtener una rentabilidad a largo plazo superior a la de las inversiones convencionales en el mercado cotizado.

El objetivo de inversión del Producto es invertir aproximadamente entre el 80 % y el 90 % de sus activos totales en inversiones de crédito privado. La mayoría de los activos serán deuda corporativa emitida por empresas europeas, seguida de una asignación a deuda de activos reales, como deuda de infraestructuras o deuda inmobiliaria comercial. La deuda se originará principalmente en préstamos preferentes garantizados de primer gravamen.

El Producto puede conceder préstamos a empresas europeas siempre que la proporción de préstamos originados represente menos del 50 % de su valor liquidativo. Los préstamos originados suelen adoptar la forma de instrumentos de deuda a tipo variable.

De acuerdo con el reglamento sobre los fondos de inversión a largo plazo europeos, los emisores de deuda deben cumplir determinados criterios: (i) no ser una empresa financiera (con algunas excepciones limitadas), (ii) si son empresas cotizadas, tener una capitalización de mercado no superior a 1500 millones de euros, y (iii) estar establecidos en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo o en un tercer país con garantías.

El Producto también tiene como objetivo invertir aproximadamente entre el 10 % y el 20 % de sus activos totales en activos líquidos o semilíquidos. Será en forma de efectivo, equivalentes de efectivo y activos como fondos del mercado monetario, fondos cotizados de renta fija, fondos de bonos de alto rendimiento y otros fondos de inversión. El objetivo de esta asignación es mantener la liquidez y potenciar la rentabilidad de las inversiones.

El Producto puede tomar préstamos para realizar inversiones o proporcionar liquidez; sin embargo, los préstamos no superarán el 50 % de su valor liquidativo. No obstante, el umbral de endeudamiento del 50 % puede ser superior durante el periodo de inicialización de 2 años.

Los ingresos se reinvierten sistemáticamente.

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

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para inversores que tengan cierta experiencia o conocimientos generales en el sector financiero para comprender el producto, pero que, no obstante, puedan soportar una pérdida total del capital. Es adecuado para clientes que quieran revalorizar su capital 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 Alternative Strategies 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.

■ Se puede obtener más información sobre el Producto, incluido el folleto más reciente, el documento de información clave, los valores liquidativos, los últimos precios de las acciones publicados, el informe anual y la descripción de la inversión, de forma gratuita en BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Customer Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia.



¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



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

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 3 en una escala de 7, que se traduce en un riesgo medio-bajo. La categoría de riesgo está justificada por la inversión, principalmente, en préstamos corporativos. Se recuerda al inversor que una subida de los tipos de interés conlleva una caída del valor de este tipo de instrumentos de deuda. Además, la inversión en ese tipo de estrategias de riesgo de crédito aumenta el 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 de liquidez:** este riesgo se debe a la dificultad de vender un título a su valor razonable y dentro de un tiempo razonable debido a la falta de compradores. 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 Inversión de ejemplo: 10.000 EUR	En caso de salida después 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 Rendimiento medio cada año	8.321,7 EUR -16,78%	6.399,1 EUR -8,54%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.845,01 EUR -11,55%	9.852,46 EUR -0,30%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.745,23 EUR -2,55%	11.061,69 EUR 2,04%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.376,79 EUR 3,77%	11.656,12 EUR 3,11%

Los siguientes escenarios se produjeron para una inversión que utiliza un valor sustitutivo adecuado. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2014 y 2019.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2017 y 2022.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2023 y 2024.

¿QUÉ PASA SI BNPP AM NO PUEDE PAGAR?

La SICAV está constituida como una entidad independiente de BNPP AM.

En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos de la SICAV bajo custodia de un banco 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 año En caso de salida después de 5 años

Costes totales	725 EUR	1.301,71 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	7,25%	2,30% cada año

(*) 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 4,33% antes de deducir los costes y del 2,04% 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	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	5,00% de su inversión antes de que se le pague.	500 EUR
Costes corrientes [detráídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento	2,25% del valor de su inversión al año. El porcentaje de gastos corrientes se basa en un cálculo de los gastos que se detraerán de su capital.	225 EUR
Costes de operación	No hay costos de transacción.	0 EUR
Costes accesorios detráídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

En caso de canje, no se cobrará ninguna comisión.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se ha definido con base en el perfil de riesgo y remuneración del producto.

Los inversores pueden efectuar rescates diariamente (en días hábiles bancarios) y la orden de rescate se ejecutará de acuerdo con el calendario descrito en el folleto.

Cualquier reembolso que se produzca antes del final del período de mantenimiento recomendado puede perjudicar al perfil de rentabilidad del PRIIP.

¿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 ponerse en contacto con BNPP AM a través de su sitio web www.bnpparibas-am.fr (en la sección que aparece a pie de página dedicada a la política de gestión de reclamaciones) o enviar una carta certificada con acuse de recibo a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia, o enviando un correo electrónico a amfr.reclamations@bnpparibas.com.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Para consultar las rentabilidades históricas del Producto, siga las instrucciones que se indican a continuación: (1) Haga clic en <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) En la página de bienvenida, deje seleccionado «France» (Francia) como país y elija el idioma y su perfil de inversor; acepte los términos y las 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). Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.
- 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.
- El Producto se enmarca en la clasificación del artículo 8 del reglamento SFDR (Reglamento [UE] 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros). Para obtener información sobre finanzas sostenibles, consulte la siguiente dirección: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-bnpp-am/sustainability-documents/>.

