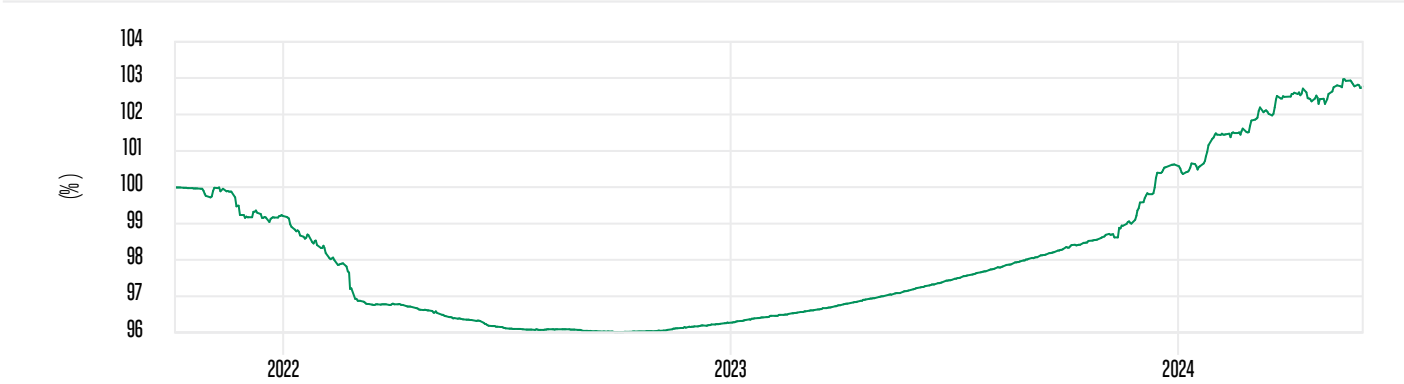


DASHBOARD EM 31.05.2024

Classe do Fundo	Official Benchmark	Posições em Carteira	Ativos sob Gestão (EUR milhões)
Alternativos e outros	No benchmark	23	104
Perfil de Risco e Remuneração	Desempenho YTD (1)	Rent. Anualizada a 3 anos (2)	
1 2 3 4 5 6 7	2,14%	-	

(2) Baseado em 360 dias

DESEMPENHO (ACUMULADA EM 5 ANOS) (EUR)



Desempenho Acumulado a 31.05.2024 (em %)

	YTD	1 Mês	3 Meses	6 Meses	1 Ano	2 Anos	3 Anos	4 Anos	5 Anos
FUNDO	2,14	0,47	1,06	3,38	5,74	6,66	-	-	-

Calendário de Desempenho a 31.05.2024 (em %)

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

(1) Todos os dados são líquidos de comissões (a EUR per Classic Cap, Capitalização).O desempenho ou ganhos passados não são indicativos de resultados atuais ou futuros.
Fonte: BNP Paribas Asset Management

HOLDINGS : % OF PORTFOLIO

Objetivo de gestão:

O objetivo do FCP é alocar dinamicamente entre:

1. Um cabaz de «ativos diversificados», de modo a proporcionar aos titulares uma exposição parcial, a partir do quinto dia útil após o final do período de comercialização inicial, à evolução (ascendente ou descendente) de uma carteira dinâmica de OICVM e/ou FIA geridos por uma sociedade gestora do grupo Carmignac Gestion, investidos em várias classes de ativos, conforme descrito na secção «Estratégia de investimento». A alocação entre esses OICVM e/ou FIA é determinada de modo sistemático, com um objetivo de volatilidade anual de 2%.

2. E um cabaz de «ativos de taxas» e uma opção de venda sobre os ativos do FCP, exercível em qualquer dia útil, de modo a obter, todos os dias, um valor patrimonial líquido equivalente a pelo menos 95% do Valor Patrimonial Líquido de Referência* durante um período de dois anos a partir da data mais próxima daquela em que o Valor Patrimonial Líquido de Referência foi atingido, sob reserva da ocorrência de quaisquer eventos de mercado muito desfavoráveis que possam conduzir a um encurtamento deste período.

Trata-se de um objetivo que não é, de forma alguma, garantido. Em particular, o titular está exposto a um risco de perda ilimitada do capital no caso de suspensão dos resgates das unidades de fundos que integrem o cabaz de «ativos diversificados» aos quais o FCP está exposto, e/ou no caso de ocorrência de um evento de crédito que possa afetar a contraparte de uma ou mais transações de derivados negociadas em mercado de balcão pelo FCP. O impacto deste risco de contraparte é limitado pela seleção de contrapartes com boa qualidade de crédito (equivalente a Investment Grade) e pela constituição de garantias, ajustadas diariamente, com as contrapartes de transações de derivados negociadas em mercado de balcão pelo FCP (conforme detalhado abaixo no artigo «8) Informações relativas às garantias financeiras do OIC»). A fim de se respeitar as restrições do objetivo de obter, todos os dias, um valor patrimonial líquido equivalente a pelo menos 95% do Valor Patrimonial Líquido de Referência, a partir do quinto dia útil após a data de fim do período de comercialização inicial, e/ou se as condições de mercado assim o exigirem, o FCP poderá ser investido unicamente em «ativos de taxas», podendo, dessa forma, a exposição aos «ativos diversificados» ser abandonada e assim permanecer. Nesse caso, o FCP deixaria de poder participar numa possível valorização futura dos «ativos diversificados», por mais significativa que esta seja, e a sociedade de gestão poderá proceder à liquidação do FCP. O desempenho do FCP irá depender dos respetivos resultados das unidades de ativos investidas em ativos «diversificados» e ativos «de taxas». O ajuste da proporção destes ativos na carteira basear-se-á na margem disponibilizada após ter em conta o objetivo de obter um valor patrimonial líquido equivalente a pelo menos 95% do Valor Patrimonial Líquido de Referência. O titular está exposto a um risco de perda do capital no caso de ocorrência de um evento de crédito que possa afetar o emitente de um ou mais ativos «de taxas» detidos pelo FCP.

Nível de proteção

Fecha de valor liquidativo más alto desde 26/10/2021	15/05/2024
El valor liquidativo más alto desde 26/10/2021	102.97€
Fecha de vigencia de la protección*	Permanente
Valor liquidativo protegido	97.82€

Informação chave

Exposición a los activos diversificados y estrategias de rendimiento absoluto	79%
Actualizar	31/05/2024

* Esta tabela não é atualizada diariamente. Esta informação é válida a partir da data de atualização

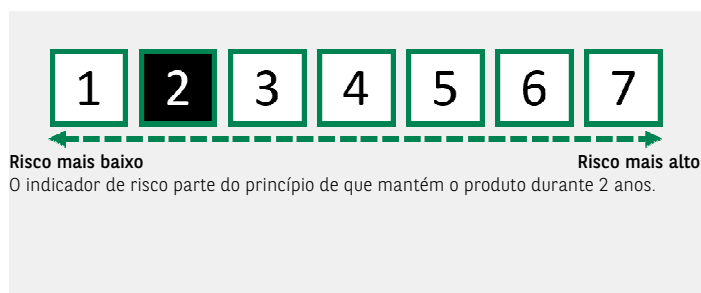
Fonte: BNP Paribas Asset Management, datado de 31.05.2024

Os títulos acima são mencionados apenas para fins informativos e não devem ser considerados como uma recomendação de investimento



RISCO

Perfil de Risco e Remuneração



Análise de Risco (3 anos, mensal)

Fundo

Volatilidade	1,70
Rácio de Sharpe	-0,55

O indicador resumido de risco é uma orientação para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra-lhe a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou por não sermos capazes de lhe pagar.

Classificamos este produto como 2 em 7, que é uma classe de risco baixa.

A gestão diversificada e o objetivo de volatilidade justificam a categoria de risco.

Atenção ao risco cambial. Se a moeda da sua conta for diferente da moeda deste produto, os pagamentos que receberá dependem da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Outros riscos substancialmente relevantes para o produto não incluídos no indicador sumário de risco:

- **Risco de crédito:** risco de degradação da qualidade de crédito de um emitente ou de incumprimento do mesmo, o que poderá resultar numa descida do valor dos instrumentos financeiros associados.
- **Risco relacionado com os instrumentos derivados:** a utilização de produtos derivados pode ampliar as alterações do valor dos investimentos e, consequentemente, aumentar a volatilidade das remunerações.

Para obter detalhes adicionais sobre os riscos, consulte o prospecto.

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

INFORMAÇÃO DETALHADA

Comissões		Dados-Chave		Códigos	
Comissão Máx. de Subscrição	0,00%	VPL	102,77	Código ISIN	FR0014004V01
Comissão Máx. de Resgate	0,00%	12M VPL Máx. (15.05.24)	102,97	Código Bloomberg	BABTPCC FP
Encargos correntes estimados (04.01.24)	1,53%	12M VPL Mín. (01.06.23)	97,21		
Comissão Máx. de Gestão	0,95%	Ativos sob Gestão (EUR milhões)	104,20		
		VPL Inicial	100,00		
		Cálculo da Cotação VPL	diariamente		
Características					
Forma Jurídica	FCP (Fonds commun de placement - / Fundos Mútuos) BANKINTER TOP PROTECCION ao abrigo da legislação Francês				
Horizonte de Investimento Recomendado	2				
Investimento Mínimo	100 EUR				
Domicílio	França				
Data de Lançamento	04.10.2021				
Gestor do Fundo	Hanping TONG				
Companhia Gestora	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe				
Depositário	BNP PARIBAS				
Moeda Base	EUR				
Execução/tipo de cotação	VPL + 2				
SFDR article	Artigo 6º				



GLOSSÁRIO

Duração Modificada (componente obrigacionista)

Medida da sensibilidade de uma obrigação às alterações nas taxas de juro. Quanto mais aumentar a duração residual, mais as cotações obrigacionistas reagem a uma modificação das taxas e maior é a duração. A regra dita que se a taxa subir ou baixar 1%, o valor da obrigação flutua 1% x a duração.

Rácio de Sharpe

Medida de rendimento, com o risco corrigido. Indica o rendimento suplementar (acima da taxa sem risco) obtido por unidade de risco. É calculado dividindo-se a diferença entre o rendimento obtido e a taxa sem risco pelo desvio padrão dos rendimentos do investimento. O “rácio de Sharpe” indica se o rendimento foi obtido através de uma boa gestão ou correndo riscos suplementares. Quanto maior for o rácio, mais a relação risco-rendimento pode ser considerada positiva.

Volatilidade

A volatilidade de um ativo é o desvio padrão do seu rendimento. Enquanto medida de dispersão, avalia a incerteza dos preços dos ativos que é frequentemente assimilada ao respectivo risco. A volatilidade pode ser calculada ex post (retrospectivamente) ou estimada ex ante (antecipadamente).

Um glossário de termos financeiros que aparece neste documento pode ser encontrado em <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

A BNP Paribas Asset Management Europe, “a sociedade de gestão de ativos”, é uma sociedade por ações simplificada com sede social em 1 boulevard Haussmann 75009 Paris, França, RCS Paris 319 378 832, registada na “Autorité des marchés financiers” com o número GP 96002.

O presente documento foi redigido e é publicado pela sociedade de gestão de ativos. Contém opiniões e dados estatísticos considerados lícitos e corretos ao dia da respetiva publicação de acordo com o ambiente económico e financeiro da altura. Este documento não constitui um conselho de investimento nem faz parte de uma oferta ou convite para subscrever ou adquirir quaisquer instrumento(s) financeiro(s) nem deve, ou qualquer parte do mesmo, ser a base de qualquer contrato ou compromisso.

Este documento é oferecido sem conhecimento da situação dos investidores. Antes de qualquer subscrição, os investidores devem verificar em que países os instrumentos financeiros a que se referem este documento estão registados e se estão autorizados para venda pública. Nomeadamente, os instrumentos financeiros não podem ser oferecidos nem vendidos publicamente nos Estados Unidos. Os investidores que estejam a considerar fazer uma subscrição devem ler cuidadosamente o prospeto e os KIID mais recentes acordado pela autoridade regulamentar e que se encontram disponíveis no site. Os investidores são convidados a consultar os relatórios financeiros mais recentes que também se encontram disponíveis no site. Os investidores devem consultar os próprios consultores jurídicos e tributários antes de investirem. Dados os riscos económicos e de mercado, não há garantias de que os instrumentos financeiros alcancem os seus objetivos de investimento. O valor dos mesmos tanto pode diminuir como aumentar. Em particular, as alterações nas taxas cambiais podem afetar o valor de um investimento. A performance é demonstrada sem comissões de gestão e é calculada com retornos globais incluindo tempo, com dividendos líquidos e reinvestimento de juros e não inclui comissões de subscrição ou resgate, comissões de taxa cambial nem impostos. A performance anterior não é garantia de resultados futuros.

Todas as informações referidas no presente documento estão disponíveis em www.bnpparibas-am.com

