

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

BNP PARIBAS 4ITALY 2028 III (FR001400HP73)

Promotore: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France ("BNPP AM France")

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

Numero di telefono: contattare il +33 1 58971309 per ulteriori informazioni.

L'Autorité des marchés financiers ("AMF") è responsabile della vigilanza sul Prodotto e su BNPP AM France in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

BNPP AM France è approvata in Francia con il n. GP96002 e regolamentata dall'AMF.

Data di pubblicazione del documento: 08/06/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). È costituito sotto forma di fondo comune d'investimento (FCI) soggetto alle disposizioni del codice monetario e finanziario e della direttiva OICVM 2009/65/CE e successive modifiche.

Termine

Il Prodotto è stato originariamente creato per un periodo di 99 anni.

BNPP AM France ha il diritto di procedere allo scioglimento del Prodotto unilateralmente. Lo scioglimento può avvenire anche in caso di fusione, rimborso totale delle quote o quando il patrimonio netto del Prodotto è inferiore all'importo minimo previsto.

Obiettivi

Obiettivo di gestione: . Classificato nella categoria "Diversificati", il FCI punta a ottenere, su un periodo di 5 anni, un rendimento al netto delle spese superiore a quello di un investimento in un buono del Tesoro italiano con scadenza residua equivalente, cercando al contempo di distribuire, nei primi tre anni, un reddito annuo massimo del 4% corrispondente al rendimento lordo del buono del Tesoro italiano con scadenza 1° settembre 2028 quotato alla chiusura del 2 agosto 2023 al netto delle spese di funzionamento e di gestione. Si specifica che il quarto anno non verrà corrisposto alcun rendimento. Il reddito distribuito è separato dal valore patrimoniale netto e va pertanto a diminuire l'importo di quest'ultimo: l'importo dei redditi distribuiti potrà essere inferiore, o persino nullo, se le condizioni di mercato non consentono un livello superiore. La gestione viene attuata in modo discrezionale, soprattutto tramite OICR, e punterà a mantenere uno scarto massimo del 3,5% annualizzato tra la volatilità del FCI e quella del buono del Tesoro italiano con scadenza 1° settembre 2028.

A partire dalla data di creazione del FCI e fino al 2 agosto 2023, la gestione seguirà un andamento in linea con il mercato monetario. Alla scadenza del Buono del Tesoro italiano di riferimento, ossia al 1° settembre 2028 e previa approvazione dell'Autorità per i mercati finanziari, la Società di gestione scioglierà il FCI.

Principali caratteristiche dell'OICVM • Il rendimento del FCI può essere comparato a posteriori a quello di un investimento in buoni del Tesoro italiano con scadenza 1° settembre 2028.

Al fine di realizzare l'obiettivo di gestione e volatilità, il FCI è esposto: a una selezione di buoni del Tesoro italiano - a una selezione di strategie dinamiche finalizzate a conseguire un rendimento assoluto e - a una serie di posizioni strategiche (con scadenza superiore a un anno) e tattiche (con scadenza inferiore a un anno) e di arbitraggi nei mercati azionari, di tasso, del credito, degli indici di contratti a termine su materie prime e di valute, nonché nei livelli di volatilità su azioni, indici di borsa, tassi d'interesse e cambi.

La gestione si baserà su una selezione di titoli di credito detenuti direttamente, strumenti derivati e OICVM, OEICVM francesi e europei e, entro il limite del patrimonio netto del FCI, FIA francesi e europei. I limiti di esposizione alle diverse classi di attivi del FCI sono per i fondi con strategia absolute return (min 0% - max 10%); per le azioni e il credito (min -40% - max 40%); per le valute (min -30% - max 30%); per le materie prime e la volatilità (min -20% - max 20%). L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse sarà compreso tra -2 e +6. I titoli di credito e gli strumenti del mercato monetario potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto del FCI. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal FCI sono composti in particolare da titoli acquisiti mediante acquisto definitivo o tramite pronti contro termine passivi di emittenti pubblici o privati su mercati regolamentati internazionali. Il gestore dispone di strumenti interni di valutazione dei rischi di credito. I rating di seguito riportati non sono utilizzati in maniera esclusiva o sistematica, ma partecipano alla valutazione globale della qualità del credito su cui si basa il gestore per definire le proprie convinzioni in materia di selezione dei titoli. Ad eccezione dei titoli emessi dal Tesoro italiano e dei titoli emessi da BNP Paribas o da una delle sue filiali, tali titoli potranno, al momento dell'acquisizione, beneficiare di un rating minimo dell'emittente pari a "Investment Grade", ossia equivalente a BBB- (S&P) e/o Baa3 (Moody's) e/o A-3 (S&P) e/o P-3 (Moody's).

Il FCI può acquisire un'esposizione a diverse classi di attività attraverso OICVM, titoli cash (obbligazioni) o strumenti derivati (futures su indici, futures su obbligazioni, opzioni su indici, future su valute e contratti a termine).

Il FCI può negoziare sui mercati dei futures regolamentati e a termine over-the-counter a fini di copertura e/o esposizione, su base discrezionale e fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto. Il FCI investirà in particolare in strumenti derivati (futures su indici azionari, futures su obbligazioni, opzioni su indici azionari, opzioni su obbligazioni, futures su valute, contratti futures e total return swap). L'esposizione complessiva massima del FCI a tutti i mercati, compresi i derivati, è pari al 200% del patrimonio netto. I detentori possono richiedere il rimborso delle loro quote dal lunedì al venerdì entro le ore 13.00 (ora di Parigi). Le richieste di rimborso sono evase in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo.

Altre informazioni: Destinazione del risultato netto e delle plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione e/o distribuzione. Durata d'investimento minima consigliata: cinque anni. A partire dal 2 agosto 2023, dopo le ore 13.00 ora di Parigi (salvo interruzione anticipata del periodo di commercializzazione), il FCI sarà chiuso alle sottoscrizioni. Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del FCI. L'obiettivo di gestione tiene conto della stima del rischio di default, del costo della copertura e dei costi di gestione.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, ma non sono un fattore determinante di tale processo decisionale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Prodotto è destinato agli investitori al dettaglio che non dispongono di competenze finanziarie né di conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono tuttavia sostenere una perdita totale del capitale. È adatto ai clienti che puntano ad aumentare il proprio capitale. È opportuno che i potenziali investitori abbiano un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni. Il Prodotto non è commercializzato agli investitori statunitensi che rientrano nella definizione di restricted person come riassunto nel prospetto del Prodotto.

Informazioni pratiche

■ Depositario : BNP PARIBAS

■ Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, il valore patrimoniale netto, gli ultimi documenti annuali e periodici redatti in francese sono disponibili sul sito www.bnpparibas-am.com. Possono essere inviati gratuitamente su semplice richiesta scritta a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client -- TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX Francia.



QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che il Prodotto venga mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può essere molto diverso in caso di uscita prima della scadenza e si potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo Prodotto subisca perdite in caso di movimenti del mercato o d'incapacità da parte nostra di corrispondere quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. La categoria di rischio è motivata dalla gestione diversificata e dall'obiettivo di controllare e limitare la volatilità. In altre parole, le perdite potenziali derivanti dai risultati futuri del prodotto sono di entità medio-bassa e, in caso di condizioni di mercato avverse, è improbabile che la nostra capacità di pagare gli investitori ne risentirà.

Prestare attenzione al rischio di cambio. Se la valuta del proprio conto è diversa da quella di questo Prodotto, gli importi che verranno corrisposti dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nel suddetto indicatore.

Altri rischi che rivestono un'importanza significativa per il Prodotto ma non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di credito
- Rischio connesso agli strumenti derivati

Per maggiori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Poiché questo Prodotto non fornisce protezione contro i rischi di mercato, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Nel caso in cui non fossimo in grado di corrispondere gli importi dovuti, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Il rendimento generato da questo Prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché le performance medie del Prodotto e/o del parametro di riferimento appropriato degli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio d'investimento: 10.000 EUR

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. È possibile perdere tutto o parte del proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.121,57 EUR	5.921,55 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,78%	-9,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.482,45 EUR	8.407,20 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,18%	-3,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.009,37 EUR	10.656,79 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,09%	1,20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.119,29 EUR	12.101,09 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,19%	3,63%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al consulente o distributore dell'investitore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

COSA SUCCEDA IN CASO D'INSOLVENZA DA PARTE NOSTRA

Il Prodotto è una proprietà congiunta di strumenti finanziari e depositi distinto da BNPP AM France.

In caso di fallimento di BNPP AM France, il patrimonio del Prodotto custodito presso il depositario non sarà interessato.

In caso di fallimento del depositario, il rischio di perdita finanziaria del Prodotto è mitigato dalla separazione giuridica del patrimonio del depositario rispetto a quello del Prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- che siano investiti 10.000 EUR.

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	276,93 EUR	654,75 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,79%	1,18%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,38% al lordo dei costi e al 1,20% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Questa persona informerà l'investitore dell'importo.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare (fino al 2% dell'importo investito). Questa persona informerà l'investitore riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.



Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	2% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita per questo prodotto.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,7% del valore dell'investimento all'anno. L'importo si basa su una stima annualizzata dell'importo dei costi che saranno addebitati nel primo esercizio	68,6 EUR
Costi di transazione	0,085% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	8,3 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissione di performance	Non esiste alcuna commissione di performance per questo Prodotto.	Nessuna

PER QUANTO TEMPO BISOGNA DETENERE L'INVESTIMENTO? È POSSIBILE IL RIMBORSO ANTICIPATO?**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.**

Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito e si basa sul profilo di rischio e di rendimento del Prodotto.

Gli investitori possono richiedere giornalmente il rimborso delle proprie quote (nei giorni lavorativi bancari), come indicato nel prospetto.

Qualsiasi rimborso effettuato prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può avere un impatto negativo sul profilo di performance del Prodotto.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi reclamo, si invita l'investitore a contattare il suo consulente abituale presso l'istituto che lo ha informato del Prodotto. Può anche contattare BNPP AM France tramite il suo sito web www.bnpparibas-am.fr (sezione: "Politica per la gestione dei reclami dei clienti" a piè di pagina) o inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, oppure inviando un'e-mail a amfr.reclamations@bnpparibas.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate e agli scenari di performance del Prodotto, seguire le istruzioni riportate di seguito: (1) Fare clic su <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) Nella home page, andare su "Francia" e selezionare la lingua desiderata e il proprio investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web. (3) Andare alla voce "I NOSTRI FONDI" e "Ricerca fondi". (4) Trovare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome del Prodotto, quindi fare clic sul Prodotto. (5) Fare clic sulla scheda "Performance".
- I dati disponibili non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.
- In caso di persistente disaccordo, l'investitore può fare ricorso al Mediatore dell'AMF per posta: Le Médiateur - Autorité des marchés financiers -17, place de la Bourse - 75082 Paris CEDEX 02 o su internet: <http://www.amf-france.org/rubrique>: Le Médiateur.
- Quando questo prodotto viene utilizzato come unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto, tra cui costi del contratto stesso, che non sono compresi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e quanto accade in caso di inadempienza della compagnia assicurativa sono riportati nel documento contenente le informazioni chiave del contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore broker o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con il suo obbligo legale.
- Questo Prodotto applica un meccanismo dal valore patrimoniale netto corretto o swing pricing cui disposizioni sono previste nelle suo prospetto.
- Questo Prodotto non applica di meccanismo della limitazione delle rimborsi di quote, o *gates*.

