

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 CEDOLA EUROPA 2026, Quota Classic di classe Capitalisation and/or Distrib (FR001400K6G5)

Ideatore: 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 del controllo di 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 produzione del documento contenente le informazioni chiave: 04/10/2023

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 alla direttiva OICVM 2009/65/CE e successive modifiche.

Termine

Il presente Prodotto ha una data di scadenza finale fissata al 31/12/2026.

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 "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro", il FCI si prefigge di conseguire, al termine di un periodo di tre anni, ossia il 31 dicembre 2026, una rivalutazione del capitale investito, offrendo al contempo un'ampia gamma di rischi. A tal fine, il FCI investirà in obbligazioni emesse in euro da Stati membri dell'Unione europea e da società di Paesi OCSE con un rating minimo delle agenzie di rating di B- (Standard & Poor's) o B3 (Moody's) o B- (Fitch) o rating ritenuto equivalente dalla società di gestione, al momento dell'acquisizione dei titoli in portafoglio, con una percentuale massima del 20% del patrimonio netto del FCI investito in obbligazioni societarie high yield (anche di tipo speculativo) emesse in euro da società dei Paesi OCSE. L'obiettivo di gestione del FCI tiene conto della stima del rischio d'insolvenza, dei costi di copertura e delle spese di gestione. Se tali rischi si dovessero concretizzare in misura maggiore rispetto alle previsioni fornite nelle ipotesi della società di gestione, l'obiettivo di gestione potrebbe non essere conseguito. L'obiettivo di gestione si basa sulle ipotesi di mercato considerate dalla società di gestione e non costituisce una garanzia di rendimento. Tali ipotesi di mercato comprendono un rischio d'insolvenza o di declassamento del rating di uno degli emittenti presenti in portafoglio, che si riflette nell'obiettivo di rendimento della commissione netta annualizzata, e un costo di copertura. Il FCI è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice.

Caratteristiche essenziali del FCI: la strategia d'investimento del FCI si baserà principalmente su una gestione di tipo "Buy & Hold" (acquisto di titoli con l'intento di detenerli in portafoglio fino alla scadenza). Il gestore si riserva la facoltà di gestire attivamente il portafoglio mediante la vendita di un titolo, l'acquisto di un nuovo titolo o la copertura di un rischio. Nel corso del periodo di commercializzazione, ossia tra la data di creazione e le ore 14 del 15 novembre 2023, il FCI sarà amministrato secondo una gestione monetaria. A partire dal 16 novembre 2023 e fino al 15 dicembre 2023, il gestore creerà un portafoglio di obbligazioni con le scadenze descritte di seguito. Al termine del periodo di costituzione del portafoglio, il FCI investirà fino al 50% del patrimonio netto in titoli denominati in euro emessi dal Tesoro italiano con scadenza non superiore al 30 giugno 2029.

Il FCI potrà inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto, in obbligazioni societarie high yield (di tipo speculativo), con scadenza precedente o uguale al giorno 30 giugno 2027, denominate in euro.

Infine, tenendo conto delle condizioni di mercato, il FCI potrà inoltre investire almeno il 30% del proprio patrimonio netto in obbligazioni societarie "Investment Grade" con scadenza non superiore al 30 giugno 2027, denominate in euro, e, ove applicabile, in strumenti del mercato monetario, compresi OICR del mercato monetario e fondi del mercato monetario a breve termine. Tale investimento sarà realizzato in conformità alla strategia di tipo "buy and hold" del FCI.

Man mano che le obbligazioni ad alto rendimento (carattere speculativo) giungeranno a scadenza, saranno sostituite da obbligazioni di pari natura. Laddove le condizioni di mercato non lo consentano, saranno sostituite da obbligazioni "Investment Grade" di emittenti privati o, eventualmente, da strumenti del mercato monetario, tra cui OICR classificati nella categoria "monetari e monetari a breve termine". I titoli sostitutivi avranno una scadenza massima pari alla scadenza del FCI. La sensibilità del FCI ai tassi d'interesse è compresa tra 0 e 5. Al momento dell'acquisto, tali titoli potranno aver ottenuto il rating minimo B- (Standard & Poor's), B3 (Moody's) o B- (Fitch) oppure beneficiare di un rating interno o esterno equivalente.

Il rating medio del FCI al momento della sua costituzione è pari almeno a BBB- (Standard & Poor's). In caso di differenze di rating "emissione" tra le varie agenzie, verrà considerato il rating più favorevole. Se l'emissione non è quotata da alcuna delle tre agenzie, sarà opportuno applicare i rating "emittenti" equivalenti. In caso di differenze di rating "emittente" tra le varie agenzie, verrà considerato il rating più favorevole. In caso di declassamento dei titoli in portafoglio al di sotto di tale rating minimo B- (Standard & Poor's) o B3 (Moody's) o B- (Fitch), il gestore avrà la possibilità di conservarli fino alla relativa scadenza. Laddove preveda un eventuale rischio d'inadempienza, il gestore si riserva la possibilità di liquidare la posizione e reinvestirla.

Il FCI può investire in strumenti del mercato monetario che, al momento dell'acquisizione, godono di un rating minimo pari ad A3 (Standard & Poor's) o P3 (Moody's) o F3 (Fitch) ovvero di un rating interno equivalente. Per le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario, la Società di gestione dispone di mezzi interni di valutazione dei rischi di credito per selezionare i titoli del FCI e non ricorre esclusivamente o sistematicamente ai rating rilasciati dalle agenzie di rating. L'utilizzo dei rating sopra indicati rientra nella valutazione globale della qualità del credito di un'emissione o di un emittente su cui si basa la Società di gestione al fine di definire le proprie convinzioni in materia di selezione dei titoli.

Dopo il 31 dicembre 2026, se le condizioni di mercato lo consentono e previa autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers, la strategia d'investimento del FCI potrà essere rinnovata per un nuovo periodo di "buy and hold". In caso contrario, il FCI sarà sciolto o incorporato in un altro OICR, previa autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers.

Sospensione definitiva delle sottoscrizioni a decorrere dalle ore 14.00 del 15 novembre 2023.

Il FCI può utilizzare swap su tassi d'interesse e derivati di credito: Credit Default Swap (CDS). Le operazioni di esposizione e/o copertura non possono superare il 80% del patrimonio netto del FCI. L'uso dei derivati per l'esposizione e/o la copertura è discrezionale.

Le richieste di rimborso sono centralizzate presso BNP Paribas entro le ore 14 del giorno precedente alla data del valore patrimoniale netto. La frequenza di calcolo del valore patrimoniale netto è giornaliera. Il regolamento e la consegna delle quote sono evasi nel termine massimo di cinque giorni lavorativi.

Altre informazioni: Destinazione delle somme distribuibili: risultati netti e plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione e / o distribuzione. Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del FCI.

Periodo di commercializzazione: dalla data di creazione fino al 15 novembre 2023. Questo FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima del 31 dicembre 2026.



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 intendono accrescere il capitale e/o generare reddito dal capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento equivalente alla data di scadenza del Prodotto (31/12/2026). Il Prodotto non è commercializzato agli investitori statunitensi che rientrano nella definizione di "restricted person" come riassunto nel prospetto del Prodotto.

■ Depositario: BNP PARIBAS

- Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave relativi alle altre quote di questo Prodotto, il valore patrimoniale netto, gli ultimi documenti annuali e periodici redatti in francese e olandese del Prodotto 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.

Indicatore di rischio



L'Indicatore di rischio si basa sul presupposto che il Prodotto venga mantenuto fino al 31/12/2026.
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 è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in strumenti finanziari di tipo obbligazionario con vita residua media, nonché dalla possibilità di investire in titoli speculativi. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:** il rischio che il merito di credito di un emittente si deteriori o che si verifichi un'insolvenza, con conseguente potenziale diminuzione del valore degli strumenti associati.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** l'utilizzo di prodotti derivati può amplificare le variazioni di valore degli investimenti e, dunque, far aumentare la volatilità dei rendimenti.

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.

Scenari di performance

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 vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. 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. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza del Prodotto	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita il giorno della scadenza, il 31 dicembre 2026
Esempio di investimento: 10.000 EUR		

Scenari

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. È possibile perdere tutto o parte del proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.522,7 EUR -14,77%	8.014,16 EUR -6,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.736,88 EUR -12,63%	8.914,2 EUR -3,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.883,23 EUR -1,17%	10.122,89 EUR 0,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.432,68 EUR 4,33%	10.695,32 EUR 1,99%

I seguenti scenari si sono verificati per un investimento che utilizza un parametro di riferimento appropriato.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 2013 e il 2016.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 2017 e il 2021.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 2021 e il 2023.

COSA SUCCEDDE 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 e 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 il giorno della scadenza, il 31 dicembre 2026
Costi totali	300,94 EUR	560,7 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,03%	1,63%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,99% al lordo dei costi e al 0,36% 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.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	Fino al 2,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcun costo di uscita (rimborso) per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,80% del valore dell'investimento all'anno. L'importo si basa su una stima dell'importo che può essere prelevato sul capitale dell'investitore.	78,4 EUR
Costi di transazione	0,23% 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.	22,54 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissione di performance	Non esiste alcuna commissione di performance per questo Prodotto.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO BISOGNA DETENERE L'INVESTIMENTO? È POSSIBILE IL RIMBORSO ANTICIPATO?

Periodo di detenzione raccomandato: data di scadenza, 31/12/2026.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito in relazione alla data di scadenza del Prodotto.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro quote sulla base del valore patrimoniale netto, i cui dettagli sono riportati nel prospetto informativo. 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 profilo investitore che le corrisponde; 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.
- Quando questo Prodotto viene utilizzato come supporto in unità di conto per un'assicurazione sulla vita o un contratto di capitalizzazione, ulteriori informazioni su tale contratto, come i costi contrattuali (che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento), il contatto in caso di reclamo e gli eventi previsti in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono riportati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che è oggetto di obbligo di presentazione da parte della Sua compagnia assicurativa o intermediario o altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.
- Il Prodotto è soggetto all'Articolo 8 del cosiddetto Regolamento SFDR (Regolamento 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente indirizzo: <https://www.bnpparibas-am.com/fr/sustainability-bnpp-am/>.
- L'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF per posta: Le Médiateur - Autorité des Marchés Financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris CEDEX 02 o via Internet: <http://www.amf-france.org> /sezione: Le Médiateur.

