

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

## 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

### BNPP GLOBAL MULTI FACTOR AND BLUE ECO PROTETTO (FR001400U0I2)

Ideatore: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe ("BNPP AM Europe")

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 di BNPP AM Europe in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. BNPP AM Europe è autorizzata in Francia con il n. GP96002 e regolamentata dall'AMF.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 10 gennaio 2025.

**Segnalazione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

## 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 24 maggio 2030.

Sarà sciolto in tale data o alle date di scadenza anticipate indicate nel prospetto, qualora sia soddisfatta la condizione di scadenza anticipata definita nel prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di gestione:** Il Prodotto si prefigge quale obiettivo di realizzare un'allocazione dinamica tra:

1. Una sezione "Attivi di tasso" (anche di tipo speculativo) costituita per la quasi totalità da titoli di credito emessi o garantiti dal Tesoro italiano o da attivi il cui andamento sia legato al mercato monetario, al fine di ottenere, alla data di scadenza del 24 maggio 2030 (di seguito la "Data di Scadenza"), un valore patrimoniale netto almeno pari al 100% del Valore patrimoniale netto di Riferimento (il "VPNR") (di seguito, l'"Obiettivo di livello minimo").

**Si tratta comunque di un obiettivo non garantito. Il detentore è esposto a un rischio di perdita del capitale in caso di occorrenza di un evento di credito riguardante l'emittente di uno o più azioni della sezione "Attivi di tasso" o in caso di una sospensione delle quotazioni di una o più azioni della sezione "Attivi di tasso" detenuti dal Prodotto o a cui esso sia esposto.**

2. E una sezione "Attivi azionari" al fine di consentire ai detentori di esporsi parzialmente, eventualmente tramite Total Return Swap (TRS), su un orizzonte di 5 anni, a decorrere al più tardi dal quindicesimo giorno lavorativo successivo alla data di termine del Periodo di commercializzazione, all'andamento (sia al rialzo che al ribasso) di un portafoglio azionario internazionale attraverso un'esposizione dinamica (diretta e/o tramite derivati), come descritto nella sezione "Strategia di investimento" del prospetto. I titoli saranno selezionati dalla Società di gestione per tutta la durata del Prodotto e saranno investiti nelle due componenti seguenti:

- Componente "Attivi azionari multifattoriali": in azioni di società globali selezionate per la loro esposizione ai seguenti quattro fattori: bassa volatilità, qualità, valore e momentum, che hanno mostrato contributi positivi significativi alla performance a lungo termine dei titoli esposti. La selezione dei titoli in questa componente applica i pilastri dell'investimento responsabile definiti nella Strategia globale di sostenibilità di BNP Paribas Asset Management.
- Componente "Attivi azionari Blue Economy": in titoli azionari di società che si trovano in una posizione privilegiata per cogliere le opportunità offerte dall'uso sostenibile delle risorse marine. Tali titoli saranno selezionati dalla Società di gestione sulla base delle azioni dell'indice ECPI Global ESG Blue Economy (l'"Indice") per tutta la durata del Prodotto. Queste società dovranno, inoltre, soddisfare i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) stabiliti dal promotore dell'Indice.

**Al fine di rispettare i vincoli dell'obiettivo di ottenere un valore patrimoniale netto almeno pari all'Obiettivo di livello minimo alla Data di scadenza e/o laddove richiesto dalle condizioni di mercato, il Prodotto potrà essere investito unicamente in titoli della sezione "Attivi azionari" e l'esposizione al portafoglio dinamico di azioni può pertanto diventare nulla e rimanere tale. In tal caso, il Prodotto non potrà più partecipare a un eventuale ulteriore rialzo del valore della sezione "Attivi azionari", anche qualora questi registrino un aumento marcato.**

Inoltre, il Prodotto mira anche a consentire al detentore di beneficiare dello scioglimento anticipato purché:

- da un lato, a una Data di rilevamento annuale (secondo quanto indicato di seguito), il valore patrimoniale netto del Prodotto in tale data sia superiore o pari al Valore di soglia corrispondente riportato nella successiva tabella; e
- dall'altro lato, la liquidazione degli attivi del Prodotto nei 3 giorni lavorativi successivi alla Data di rilevamento annuale permetta di ottenere un valore patrimoniale netto del Prodotto superiore o pari al Valore di soglia corrispondente.

L'insieme di queste due condizioni costituisce, per una Data di rilevamento annuale, costituisce la "Condizione di scadenza anticipata" e il 3° giorno lavorativo successivo alla Data di rilevamento annuale rappresenta la "Data di realizzo della Condizione di scadenza anticipata".

Qualora la Condizione di scadenza anticipata si realizzasse, il Prodotto sarà sciolto alla "Data di scadenza anticipata" indicata nella tabella sottostante.

Nel caso in cui, alla Data di rilevamento annuale, il valore patrimoniale netto del Prodotto in tale data fosse superiore o pari al Valore di soglia corrispondente, ma la liquidazione degli attivi del Prodotto nei 3 giorni lavorativi successivi alla Data di rilevamento annuale non consentisse di ottenere un valore del Prodotto superiore o pari al Valore di soglia, gli attivi del Prodotto sarebbero nuovamente investiti in "Attivi azionari" e in "Attivi di tasso" in modo tale da acquisire nuovamente un'esposizione parziale all'andamento del portafoglio dinamico di azioni.

In caso di realizzo della Condizione di scadenza anticipata, il detentore beneficerà, alla Data di scadenza anticipata, di un valore patrimoniale netto pari al Valore patrimoniale netto di riferimento maggiorato di una performance almeno pari alla Performance rilevata minima indicata nella seguente tabella, rettificato di una performance collegata all'andamento del mercato monetario tra il terzo giorno lavorativo successivo alla Data di rilevamento annuale e la Data di scadenza anticipata.

Data di rilevamento annuale	Condizione di scadenza anticipata			Data di scadenza anticipata
	Valore di soglia	Performance rilevata minima (*)	Tasso di rendimento annualizzato lordo minimo	
24 maggio 2027	110,0% del VPNR	10,00%	4,78%	07 giugno 2027
23 maggio 2028	115,0% del VPNR	15,00%	4,70%	06 giugno 2028
23 maggio 2029	120,0% del VPNR	20,00%	4,62%	06 giugno 2029

(\*) Subordinatamente al realizzo della Condizione di scadenza anticipata



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change

Classification : Internal

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

**Caratteristiche essenziali del Prodotto:** Il Prodotto può investire in obbligazioni e titoli di credito negoziabili (esclusi OICVM o FIA del mercato monetario, tranne durante il periodo di commercializzazione fino alla totalità del patrimonio netto) emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE e/o da un emittente sovranazionale e/o da un emittente privato avente sede legale in un paese membro dell'OCSE. Questi saranno in modo particolare composti da titoli emessi o garantiti dal Tesoro italiano e potranno essere "Investment Grade" o "High Yield" o rating ritenuto equivalente dalla società di gestione.

Il Prodotto può altresì fare ricorso a strumenti finanziari a termine, tra cui swap od opzioni, soprattutto nell'ambito degli "attivi azionari".

I detentori possono richiedere il rimborso delle quote dal lunedì al venerdì fino alle ore 13:00 e gli ordini sono evasi in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo. Sono regolati o consegnati nei tre giorni successivi alla data di calcolo del valore patrimoniale netto.

Destinazione delle somme distribuibili (risultato netto e plusvalenze nette realizzate): Capitalizzazione.

**Altre informazioni:** - Le richieste di sottoscrizione sono centralizzate dalla data di creazione del Prodotto fino al 23 maggio 2025 incluso alle ore 13:00 (Periodo di commercializzazione), ora di Parigi (a meno che il Periodo di commercializzazione non venga interrotto prima).

Il Prodotto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima del 24 maggio 2030.

## Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Prodotto è destinato agli investitori che dispongono di alcune competenze e/o conoscenze finanziarie 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. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento equivalente alla data di scadenza del Prodotto (24 maggio 2030). 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](http://www.bnpparibas-am.com). Possono essere inviati gratuitamente su semplice richiesta scritta a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX France

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



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 nella classe di rischio 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. La categoria di rischio è giustificata dall'orizzonte d'investimento, dall'investimento in attivi azionari e dall'obiettivo di conseguire un valore patrimoniale netto almeno pari al 100% del valore patrimoniale netto di riferimento alla data di scadenza.

In altre parole, le perdite potenziali derivanti dai risultati futuri del prodotto sono di entità bassa e, in caso di condizioni di mercato avverse, è improbabile che la nostra capacità di pagare gli investitori ne risentirà.

**Attenzione al rischio di cambio. Se la valuta del vostro conto è diversa da quella di questo Prodotto, gli importi che vi verranno corrisposti dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**

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 strumenti 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 in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso del Prodotto dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate su risultati passati e su alcune ipotesi. 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 al rimborso anticipato o alla scadenza del Prodotto.**

Può variare a seconda dello scenario ed è indicato nella tabella seguente.

Esempio di Investimento: 10.000 EUR

In caso di uscita per rimborso anticipato o alla scadenza finale il 24 maggio 2030

Scenari

Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Stress: <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.241	€ 10.000
(fine del prodotto dopo 5 anni) Rendimento medio per ciascun anno	-7,59%	0,00%
Sfavorevole: <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.717	€ 10.499
(fine del prodotto dopo 5 anni) Rendimento medio per ciascun anno	-2,83%	0,98%
Moderato: <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.519	€ 12.283
(fine del prodotto dopo 4 anni) Rendimento medio per ciascun anno	5,19%	5,28%
Favorevole: <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 12.509	€ 15.505
(fine del prodotto dopo 2 anni) Rendimento medio per ciascun anno	25,09%	24,52%



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change  
Classification : Internal

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

*Gli scenari di stress, sfavorevole, intermedio e favorevole rappresentano i possibili risultati basati su simulazioni che utilizzano i risultati passati del sottostante per un periodo fino a cinque anni.*

## COSA ACCADE SE BNPP AM EUROPE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

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

In caso di fallimento di BNPP AM, 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:

- 10.000 EUR di investimento
- performance del prodotto coerenti con ciascun periodo di detenzione indicato.

### In caso di rimborso anticipato del Prodotto alla prima data possibile:

07 giugno 2027

In caso di uscita alla scadenza finale del 24 maggio 2030

Costi totali	€ 157	€ 376
Incidenza annuale dei costi (*)	0,74%	0,63%

(\*) 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 4,83% al lordo dei costi e al 4,20% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce.

L'importo verrà comunicato.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita alla scadenza finale	
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	Nessuna
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	Nessuna
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,64% del valore del Capitale investito all'anno. L'importo si basa su una stima annualizzata dei costi che saranno addebitati fino alla data di scadenza finale.	€ 64
Costi di transazione	0,11% del valore del Capitale investito 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.	€ 11
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissione di performance	Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Nessuna

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: data di scadenza, 24 maggio 2030.

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 e sul profilo di rischio. Il Prodotto prevede un meccanismo di limitazione dei rimborsi delle quote che consente alla società di gestione di posticipare le richieste di rimborso in circostanze eccezionali e in conformità alle condizioni specificate nel prospetto 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 tramite il suo sito web [www.bnpparibas-am.fr](http://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 Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, oppure inviando un'e-mail a [amfr.reclamations@bnpparibas.com](mailto: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:  
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/>.



## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

- L'investitore può rivolgersi al Mediatore dell'AMF per posta: Le Médiateur - Afutorité des Marchés Financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris CEDEX 02 o via Internet: <http://www.amf-france.org> /sezione: Le Médiateur.