



# Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE2760Y

URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2248100328-IT.pdf>

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

### BNPP TALISMAN LOCK-IN PROTECTION 94% su PANIERE EQUIPESATO 15 AZIONI in EURO QUANTO

Codice ISIN	XS2248100328
Produttore	BNP Paribas S.A. - investimenti.bnpparibas.it Contattate il numero 800 92 40 43 per maggiori informazioni
Emittente	BNP Paribas Issuance B.V.
Garante	BNP Paribas S.A.

Quotazione	EuroTLX
Offerta pubblica	Italia - Dalla data 1 marzo 2021 alla data 26 marzo 2021 (entrambe comprese), salvo eventuali modifiche.
Autorità competente	Autorité des marchés financiers (AMF)
Data di redazione del presente documento	19 febbraio 2021 11:16:02 CET

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

### ► Tipo

Questo prodotto è un certificate, un valore mobiliare.

### ► Obiettivi

L'obiettivo di questo prodotto è di fornire un rendimento collegato all'andamento di titoli azionari (ogni azione, un Sottostante) e di un paniere (il Paniere) composto dai Sottostanti. Questo prodotto ha una scadenza predeterminata e sarà liquidato alla Data di Liquidazione.

Alla Data di Liquidazione riceverete, per ogni certificate, un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale moltiplicato per la somma di:

- (a) 94%;
- (b) il Premio Talisman Lock-in.

Premio Talisman Lock-in è pari al più elevato tra:

- (a) 0%;
- (b) la Dispersione Locked meno 28%.

La Dispersione Locked è pari al più elevato tra:

- (a) la Dispersione Finale;
- (b) Max Lock-in Level.

- 1) Se si è verificato un Evento Lock-in: il Max Lock-In Level è il più alto Valore di Lock-In raggiunto dalla Dispersione nelle Date di Osservazione del Lock-in;
- 2) Se non si è verificato un Evento Lock-in: il Max Lock-In Level è pari a 0%.

Nel caso in cui il Premio Talisman Lock-in risulti inferiore a 6%, potrete incorre in una perdita parziale del capitale investito

Laddove:

- La Dispersione Finale è la media aritmetica dei Valori di Dispersione Finale dei Sottostanti nel Paniere.
- Il Valore di Dispersione Finale, per un Sottostante nel Paniere, è la differenza tra la Performance Finale del Sottostante e la Performance Finale del Paniere, espressa in valore assoluto.
- La Performance Finale di un Sottostante è pari al suo Prezzo di Riferimento Finale diviso per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.
- La Performance Finale del Paniere è la media aritmetica delle Performance Finale di tutti i Sottostanti nel Paniere.
- Un Evento Lock-in si intenderà verificato se, in una delle Date di Osservazione del Lock-in, la Dispersione è pari o superiore ad almeno un Valore di Lock-In.
- La Dispersione, in una data, è la media aritmetica dei Valori di Dispersione dei Sottostanti nel Paniere in quella data.
- Il Valore di Dispersione per un Sottostante nel Paniere, in una data, è la differenza tra la Performance del Sottostante e la Performance del Paniere in tale data, espressa in valore assoluto.
- La Performance di un Sottostante, in una data, è pari al suo Prezzo di Riferimento alle Date di osservazione del Lock-in diviso per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale in tale data.
- La Performance del Paniere, in una data, è la media aritmetica delle Performance di tutti i Sottostanti nel Paniere in tale data.
- Il Prezzo di Riferimento Iniziale di un Sottostante è il prezzo di chiusura di quel Sottostante alla Data di Strike.
- Il Prezzo di Riferimento Finale di un Sottostante è il prezzo di chiusura di quel Sottostante alla Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione.
- Il Prezzo di Riferimento di un Sottostante, in una data, è il prezzo di chiusura di quel Sottostante in tale data.

### ► Scheda prodotto

Data di Strike	26 marzo 2021
Data di Emissione	31 marzo 2021
Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso)	8 marzo 2023
Data di Liquidazione (rimborso)	15 marzo 2023
Date di Osservazione del Lock-in	Si veda l'Allegato

Prezzo di Emissione	EUR 100
Valuta del prodotto	EUR
Importo Nozionale (per certificate)	EUR 100
Valore di Lock-In	34%, 39%, 44% e 49%

Sottostante	Codice Bloomberg	Codice ISIN
Si veda l'Allegato	Si veda l'Allegato	Si veda l'Allegato

I termini del prodotto prevedono che qualora si verifichino determinati eventi eccezionali: 1) possono essere apportate modifiche al prodotto e/o 2) l'emittente del prodotto può terminare anticipatamente il prodotto.

Tutti i rimborsi descritti nel presente documento (ivi compresi i guadagni potenziali) sono calcolati sulla base del capitale nozionale attuale, escludendo i costi, i contributi sociali e le imposte applicabili a tale tipologia di investimento.

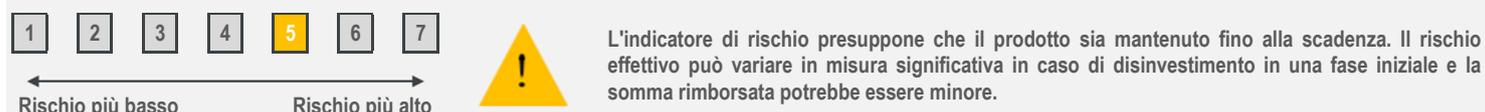
### ► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio che:

- hanno un orizzonte d'investimento di breve periodo (meno di tre anni).
- sono alla ricerca di un investimento in un prodotto con rendimento a scadenza per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono in grado di sopportare perdite fino all'intero Importo Nozionale.
- sono stati informati o hanno sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei relativi rischi, nonché del mercato di riferimento del Sottostante.

## 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 al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che condizioni negative di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverete i pagamenti nella valuta di denominazione del prodotto, che può essere diversa dalla vostra valuta nazionale. In questo caso, **prestate attenzione al rischio valutario**. Il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio fra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per informazioni dettagliate su tutti i rischi, fate riferimento alla sezione rischi del Prospetto di Base come specificato nella seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

### ► Scenari di performance

**Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti con accuratezza. Gli scenari illustrati sono puramente indicativi dei risultati possibili sulla base dei rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.**

Investimento EUR 10.000			
Scenari		1 anno	Scadenza
<b>Scenario di stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.775,83	EUR 9.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,24%	-3,11%
<b>Scenario sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.434,09	EUR 9.400
	Rendimento medio per ciascun anno	14,34%	-3,11%
<b>Scenario moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.650,34	EUR 11.507,72
	Rendimento medio per ciascun anno	26,50%	7,44%
<b>Scenario favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15.383,31	EUR 15.800,68
	Rendimento medio per ciascun anno	53,83%	26,35%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 1 anno / 11 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base delle performance passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in oggetto, 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.

## Cosa accade se BNP Paribas S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso d'insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, avete il diritto a richiedere al Garante il pagamento di ogni e qualsiasi importo dovuto in base al prodotto ai sensi di una garanzia incondizionata e irrevocabile. In caso di insolvenza o assoggettamento anche del Garante a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, potrete incorrere in una perdita di capitale pari all'intero capitale investito.

Il prodotto non è coperto da alcuno schema di indennizzo o di altra garanzia a vostro favore.

Vi informiamo che BNP Paribas, che agisce in qualità di Garante, è un istituto di credito autorizzato in Francia e, pertanto, è soggetto al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie del 15 maggio 2014. Questa normativa, tra l'altro, riconosce alle autorità deliberanti il potere di modificare le condizioni principali della suddetta garanzia, di ridurre gli importi dovuti dal Garante in conformità alle condizioni della suddetta garanzia (fino al loro azzeramento) e di convertire gli importi dovuti ai sensi della garanzia in azioni o altri titoli del Garante. Potreste non riuscire a recuperare, in tutto o in parte, l'importo (eventualmente) dovuto dal Garante in relazione al prodotto ai sensi della garanzia e potreste ricevere in sostituzione di tale importo un titolo diverso emesso dal Garante, il cui valore potrebbe essere considerevolmente inferiore all'importo che avreste percepito alla scadenza del prodotto.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi diversi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

## ► Andamento dei costi nel tempo

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo a esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento EUR 10.000		
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento alla scadenza
Costi totali	EUR 453,12	EUR 341,22
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,53%	1,73%

## ► Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	1,73%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,0%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,0%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,0%	Impatto della commissione di performance.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,0%	Impatto dei carried interests.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ricevere il capitale anticipatamente?

Il periodo di detenzione raccomandato per il prodotto è fino al 15 marzo 2023, ossia alla scadenza del prodotto.

L'obiettivo del prodotto, valido soltanto in caso di detenzione del prodotto sino alla scadenza, consiste nell'offrire il profilo di liquidazione descritto nella precedente sezione "Cos'è questo prodotto?"

In normali condizioni di mercato, potrete vendere questo prodotto sul mercato secondario, a un prezzo che dipende dai parametri prevalenti sui mercati in quel momento e che potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Ove decisi di rivendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe una commissione implicita di 0,50% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato.

## Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto può essere presentato per iscritto all'indirizzo seguente: Global Markets - Distribution, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano, inviando un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica [investimenti@bnpparibas.com](mailto:investimenti@bnpparibas.com), ovvero compilando il modulo disponibile al seguente link [investimenti.bnpparibas.it/reclami](https://investimenti.bnpparibas.it/reclami).

## Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori non sostituiscono il servizio di consulenza prestato dal proprio consulente o intermediario.

Per informazioni complete sul prodotto, inclusi i rischi a esso connessi, vi invitiamo a leggere la relativa documentazione di offerta e/o quotazione, che è gratuitamente disponibile presso il sito internet dell'Emittente.

È vietata l'offerta o la vendita, diretta o indiretta, di questo prodotto negli Stati Uniti d'America o a US Person. Il termine "US Person" è definito nella Regulation S del Securities Act del 1933. L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act.



## ► Sottostanti

Sottostante	Codice Bloomberg	Codice ISIN
adidas AG	ADS GY	DE000A1EWWW0
Swiss Life Holding AG	SLHN SE	CH0014852781
Fresenius SE & Co KGaA	FRE GY	DE0005785604
NVIDIA Corp	NVDA UW	US67066G1040
Eni SpA	ENI IM	IT0003132476
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	MC FP	FR0000121014
BASF SE	BAS GY	DE000BASF111
The Swatch Group AG	UHR SE	CH0012255151
Intesa Sanpaolo SpA	ISP IM	IT0000072618
Kering SA	KER FP	FR0000121485
Adecco Group AG	ADEN SE	CH0012138605
Credit Agricole SA	ACA FP	FR0000045072
Schneider Electric SE	SU FP	FR0000121972
Evonik Industries AG	EVK GY	DE000EVNK013
AXA SA	CS FP	FR0000120628

## ► Date di osservazione del Lock-in

8 aprile 2021
10 maggio 2021
8 giugno, 2021
8 luglio 2021
9 agosto 2021
8 settembre 2021
8 ottobre 2021
8 novembre 2021
8 dicembre 2021
10 gennaio 2022
8 febbraio 2022
8 marzo 2022
8 aprile 2022
9 maggio 2022
8 giugno 2022
8 luglio 2022
8 agosto 2022
8 settembre 2022
10 ottobre 2022
8 novembre 2022
8 dicembre 2022
9 gennaio 2023
8 febbraio 2023

