

# Sistema BNL Crescendo

Prodotto assicurativo multiramo realizzato da Cardif Vita e distribuito da BNL



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

L'assicurazione per un mondo che cambia

**Sistema BNL Crescendo** è una Polizza di investimento multiramo che consente di combinare due componenti finanziarie:

Ramo I: **gestione separata CAPITALVITA®**, una gestione prudente che mira alla conservazione del capitale

Ramo III: **una vasta selezione di fondi della casa BNP Paribas**, tra cui potrai scegliere in base alla tue esigenze. Di seguito alcune informazioni utili su uno dei fondi a tua disposizione.

## BNP PARIBAS IMMOBILIER RESPONSABLE AZIONARIO



### FOCUS

Il fondo investe sulle società immobiliari che hanno integrato nella gestione gli obiettivi della strategia europea di sviluppo 20-20-20:

- riduzione del 20% delle emissioni di CO<sub>2</sub> e dei consumi energetici
- energia ottenuta da fonti rinnovabili nel mix energetico europeo al 20%
- obiettivi da raggiungere entro il 2020

Secondo i nostri analisti, le imprese che puntano a tenere sotto controllo i costi energetici, che anticipano le normative di tutela ambientale sempre più severe e che mirano a soddisfare la domanda crescente di immobili in linea con uno sviluppo sostenibile, dovrebbero beneficiare di prospettive di crescita superiori rispetto alla concorrenza.

### PERCHE' INVESTIRE NELLO SVILUPPO UMANO?

Il settore immobiliare è il principale consumatore di energia ed assorbe il 40% dei consumi energetici a livello mondiale. Di conseguenza, questo settore è responsabile di circa il 30% delle emissioni globali di CO<sub>2</sub>\*. L'accelerazione dello sviluppo dei centri urbani rappresenta una nuova sfida in prospettiva per le imprese edili, che dovranno costruire nuovi edifici rispettando dei criteri in linea con uno sviluppo sostenibile (cfr. il riquadro a sinistra). Per la prima volta dunque il settore immobiliare si trova ad affrontare l'importante tema della tutela ambientale.

Per vincere questa sfida è fondamentale che le società immobiliari europee riducano il loro impatto sull'ambiente e i consumi energetici. I risparmi che si otterranno saranno determinati soprattutto grazie all'isolamento termico degli edifici ed al rinnovo degli impianti (riscaldamento, climatizzazione, sistemi di illuminazione).

### PERCHE' INVESTIRE IN BNP PARIBAS IMMOBILIER RESPONSABLE?

BNP Paribas Immobilier è un fondo comune d'investimento dedicato alle azioni di società europee che puntano a ridurre l'impatto ambientale e i consumi energetici del loro parco immobiliare (uffici, abitazioni, centri commerciali, ecc.). Per raggiungere questo obiettivo le società nell'ambito della propria strategia aziendale mettono in primo piano la necessità di:

- migliorare l'efficienza energetica degli edifici
- ridurre le emissioni di CO<sub>2</sub>
- gestire l'acqua e i rifiuti nel rispetto delle norme di tutela ambientale
- ottenere la certificazione energetica degli edifici

Il team di gestione del fondo ha ideato uno strumento di valutazione delle società basato su questi criteri, e solo le imprese che ottengono una valutazione sufficiente in base a questi criteri vengono selezionate per formare l'universo d'investimento del fondo.

Il fondo investe anche su imprese che sviluppano sistemi e soluzioni che contribuiscono a rendere gli edifici più efficienti dal punto di vista ambientale (efficienza energetica, gestione delle acque reflue e smaltimento dei rifiuti, servizi ambientali).

(\*) Fonte Eurostat

### PROFILO DI RISCHIO



Nel grafico è riportato il profilo di rischio del Fondo in base alla classificazione indicata dall'IVASS, così come riportato sul Fascicolo Informativo



## QUALI SONO I VANTAGGI DI QUESTO INVESTIMENTO?

BNP Paribas Immobilier consente di:

- **trarre vantaggio dal potenziale di crescita** delle società immobiliari che gestiscono nel modo migliore la loro impronta ecologica e che sono in grado di soddisfare la domanda crescente di beni immobiliari compatibili con uno sviluppo sostenibile
- **dare un senso etico all'impiego dei propri risparmi** investendo su operatori del settore immobiliare all'avanguardia nel contrasto ai cambiamenti climatici
- **beneficiare delle competenze di BNP Paribas Asset Management** in materia di Investimenti socialmente responsabili (ISR), grazie ad un team specializzato

## QUALI SONO I RISCHI DELL'INVESTIMENTO?

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni dei mercati ed al rischio intrinseco degli investimenti in valori mobiliari. Il valore degli investimenti ed il rendimento che generano possono diminuire oltre che aumentare ed è possibile che gli investitori non recuperino la somma investita.

Gli investimenti azionari sono esposti a notevoli fluttuazioni delle quotazioni, riconducibili in particolare a notizie negative riguardanti la società emittenti o i mercati finanziari. Inoltre, tali fluttuazioni spesso risultano più accentuate nel breve periodo.

**Rischio di liquidità:** questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.

Il contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote degli OICR e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere a scadenza un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

## CARTA D'IDENTITA'

### BNP Paribas Immobilier Responsable

inizio operatività 19/01/2005

ISIN	FR0010156216
Soc. di gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Orizzonte tem. minimo consigliato	5 anni
Tipologia	Azionario
Livello di rischio	Alto
Forma giuridica	Fondo comune di investimento armonizzato di diritto francese
Valuta	EUR
Benchmark	<b>FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe:</b> un indice che rappresenta i mercati azionari legati al settore immobiliare Europeo e di investimenti in titoli che incorporano nel loro funzionamento dei criteri di responsabilità sociale e ambientale e di sviluppo sostenibile.
Utilizzo derivati	Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati su mercati regolamentati e OTC francesi e/o stranieri per coprire il portafoglio dal rischio azionario e/o di cambio e/o per aumentare la propria esposizione al mercato, al fine di realizzare l'obiettivo di gestione. <u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</u>

## COMPOSIZIONE

Il Fondo investe almeno il 50% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari, compresi warrant ed obbligazioni convertibili, di aziende legate al settore immobiliare, di grande e media capitalizzazione, emessi sui mercati di uno o più paesi dell'Unione europea.

Il Fondo investe almeno il 90% del patrimonio netto in mercati azionari.

Il Fondo è esposto ad un rischio di cambio dell'area dell'Euro, che può essere coperto in tutto o in parte.

Il presente materiale ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali. Prima della sottoscrizione leggere attentamente il fascicolo informativo disponibile presso le Filiali della Banca e su bnl.it. Per il dettaglio dei costi si rimanda alla lettura della "nota informativa- Sezione D". Offerta realizzata da CARDIF VITA e distribuita da BNL, per ulteriori informazioni consultare i siti bnl.it e bnpparibascardif.it. Per avere le quotazioni aggiornate delle gestioni separate e dei fondi è possibile consultare il sito [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it). Il presente documento è stato redatto sulla base del parere di BNP Paribas Investment Partners alla data indicata nel documento stesso.

Redatto a gennaio 2016.