

Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni ivi contenute sono fornite conformemente a un obbligo di legge, al fine di aiutarvi a comprendere in cosa consiste un investimento in questo OICVM e quali sono i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BNP PARIBAS CAPITALE E RENDIMENTO II (FR0011208743)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, società di gestione appartenente al gruppo BNP Paribas.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: classificato nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali", il FCI ha l'obiettivo minimo di conservare, alla data di scadenza del 19 giugno 2015, il capitale inizialmente investito (escluse le spese, secondo quanto indicato nel prospetto) e di far partecipare parzialmente i sottoscrittori che abbiano sottoscritto quote del fondo entro il 15 giugno 2012 alla performance delle strategie obbligazionarie e monetarie attive alla data di scadenza. La performance del FCI dipenderà dalla composizione in attivi cosiddetti "rischiosi" (strategie obbligazionarie e monetarie attive) e in attivi cosiddetti "a basso rischio".

Caratteristiche essenziali dell'OICVM:

Il principio alla base delle strategie di gestione attuate è quello di trarre vantaggio dall'andamento relativo delle obbligazioni internazionali.

Al fine di attuare le strategie, il gestore investirà in attivi a basso rischio, inclusi titoli di credito o obbligazioni a reddito fisso o variabile, emessi da Stati membri o società private dell'OCSE, denominati in euro, con un rating minimo pari ad AA- (o equivalente) di S&P, Moody's o Fitch o A1/P1 (S&P, Moody's) al momento dell'acquisto (a eccezione dei titoli emessi da BNP Paribas) e con scadenza precedente al 19 giugno 2015 e negoziati su un mercato regolamentato, in depositi a termine e pronti contro termine, OICVM monetari e/o monetari di breve termine o obbligazionari e/o in prodotti derivati su tassi e di cambio (al fine di regolare l'esposizione al rischio di cambio). Il gestore investirà altresì in attivi rischiosi attuando strategie di allocazione attive tra diversi emittenti di debito sovrano, al fine di generare rendimenti assoluti sfruttando le differenze tra i rendimenti obbligazionari di tali paesi. Queste strategie sono eseguite mediante contratti future su tassi.

In virtù della garanzia a scadenza del capitale inizialmente investito (escluse le spese, secondo quanto descritto nel prospetto), il sottoscrittore può partecipare solo parzialmente al rialzo delle esposizioni alle strategie di allocazione obbligazionarie e monetarie attive.

Inoltre, al fine di rispettare i vincoli di garanzia e del capitale e/o se le condizioni di mercato lo richiedono, il fondo potrà essere investito unicamente in attivi "a basso rischio". Esiste un rischio di "monetizzazione", nel qual caso il FCI non potrà beneficiare di un eventuale ulteriore incremento degli attivi rischiosi.

Il FCI punta alla conservazione del capitale e a offrire un rendimento superiore a quello del buono del tesoro italiano (BTP 3%) con scadenza 15 giugno 2015 (codice ISIN IT0004615917).

Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto del FCI.

Altre informazioni:

Durata d'investimento minima consigliata: 3 anni. Si consiglia vivamente di acquistare quote di questo FCI esclusivamente se si ha intenzione di conservarle fino alla data di scadenza, il 19 giugno 2015.

I sottoscrittori possono richiedere il rimborso delle loro quote dal lunedì al venerdì entro le ore 13.00 (ora di Parigi). Le richieste di rimborso saranno evase in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo. Qualsiasi rimborso effettuato prima del 19 giugno 2015 avverrà alle condizioni di mercato applicabili al momento del rimborso, a un prezzo che potrà essere inferiore al VPR garantito.

Destinazione dei ricavi: capitalizzazione.

A partire dal 15 febbraio 2013, dopo le ore 13.00, il FCI è chiuso alle nuove sottoscrizioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del FCI;
- La categoria di rischio associata a questo FCI non è garantita e potrà evolversi nel tempo;
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi;
- BNP Paribas si impegna affinché qualsiasi sottoscrittore che abbia effettuato la sottoscrizione entro il 15 giugno 2012 alle ore 13.00 e abbia conservato le proprie quote fino al 19 giugno 2015 benefici a tale data di un valore patrimoniale netto almeno pari al 100% del Valore Patrimoniale Netto di Riferimento.

Il FCI rientra nella categoria 1 in virtù della gestione di tipo assicurativo del portafoglio e della garanzia alla data di scadenza.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

A BNP Paribas Investment Partner

Rischio(i) importante(i) non preso(i) in considerazione nell'indicatore, la cui realizzazione può comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto:

■ **Rischio di credito:** rischio di declassamento del rating di un emittente o di una sua inadempienza, che può comportare una riduzione del valore degli strumenti ai quali è esposto il FCI.

Spese

Le spese e commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del FCI, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	(¹)0,75% fino al 15 giugno 2012; 5% dopo tale data
Spese di rimborso	(¹)1% fino al 15 giugno 2013 alle ore 13.00; nessuna dopo tale data
La percentuale indicata è il massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che quest'ultimo sia investito o prima che il reddito del vostro investimento vi sia distribuito.	
Spese prelevate dal FCI in un anno	
Spese correnti	0,91% ⁽²⁾
Spese prelevate dal FCI a determinate condizioni specifiche	
Commissione di sovraperformance	10% della performance realizzata oltre il rendimento dell'obbligazione BTP 3% 15 giugno 2015

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, l'importo di tali spese è inferiore. L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

(¹) Per le sottoscrizioni/i rimborsi del medesimo valore basati sul medesimo valore patrimoniale netto effettuati da un medesimo sottoscrittore persona giuridica.

(²) La percentuale delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate precedentemente fatturate al FCI.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Non sono comprese:

- le commissioni di sovraperformance;
- le spese di intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal FCI quando compra o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del FCI, disponibile sul sito Internet www.bnpparibas-ip.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di quelli futuri;
- I risultati sono calcolati al netto delle spese di gestione;
- Il FCI è stato creato in data 5 aprile 2012;
- La quota è stata creata in data 5 aprile 2012;
- I risultati ottenuti nel passato sono stati valutati in euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
- Per ricevere gratuitamente entro una settimana il prospetto, nonché i rendiconti annuali e periodici più recenti del FCI, redatti in francese, è sufficiente inviare una semplice richiesta scritta a: BNP Paribas Asset Management - Servizio Marketing & Comunicazione - TSA 47000 - 75318 Paris cedex 09.
- Il valore patrimoniale netto del FCI è disponibile sul sito Internet www.bnpparibas-ip.com.
- In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote di questo FCI possono essere soggetti a tassazione. A tale proposito, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT può essere ritenuta responsabile solo sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che fossero ingannevoli, inesatte o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto del FCI.

Il presente FCI è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des marchés financiers.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Le informazioni chiave per l'investitore fornite nel presente documento sono esatte e aggiornate al 14 febbraio 2014.

