

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 EUROPE INFRASTRUCTURE PROTETTO (FR001400HN83)**

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 realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 15/06/2023

Avvertenza: 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 FCI ha una data di scadenza finale fissata al 09/10/2028, data in cui verrà sciolto.

BNPP AM France ha il diritto di procedere allo scioglimento del Prodotto unilateralmente. Lo scioglimento potrà avvenire anche in caso di fusione o rimborso totale delle quote.

Obiettivi

Obiettivo di gestione: il FCI si prefigge quale obiettivo di realizzare un'allocazione dinamica tra:

1. Una quota di "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 9 ottobre 2028 (la "Data di Scadenza"), un valore patrimoniale netto almeno pari al 100% del Valore patrimoniale netto di Riferimento (corrispondente al massimo valore patrimoniale netto rilevato durante il periodo di commercializzazione, cioè dal giorno successivo alla creazione fino a non oltre il giorno 6 ottobre 2023 incluso) (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 "attivi di tasso" o in caso di una sospensione delle quotazioni di una o più azioni degli "attivi azionari" detenuti dal FCI o a cui esso sia esposto.

2. E una quota di "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, senza andare oltre il 11 ottobre 2023, all'andamento (sia al rialzo che al ribasso) di un portafoglio di azioni europee, eventualmente integrato da ETF attraverso un'esposizione dinamica (diretta e/o tramite derivati). Queste azioni provengono da società domiciliate in Europa tra le più attive nel settore delle infrastrutture. Tali società saranno selezionate dalla Società di gestione sulla base delle azioni dell'indice Dow Jones Brookfield Europe ("Indice") per tutta la durata del FCI. Queste società dovranno, inoltre, soddisfare i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) stabiliti dal promotore dell'Indice. La quota di "attivi azionari" può essere realizzata ricorrendo a strumenti derivati e non potrà essere investita in attivi che rispettano criteri ESG, ma solo esporvisi.

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 FCI potrà essere investito unicamente in "attivi di tasso" e l'esposizione al portafoglio dinamico di azioni può pertanto diventare nulla e rimanere tale. In tal caso, il FCI non potrà più partecipare a un eventuale ulteriore rialzo del valore degli "attivi azionari" anche qualora questi registrassero un aumento marcato e non rispetterà quindi più necessariamente i criteri ESG.

La quota di "attivi azionari" può essere realizzata ricorrendo a strumenti derivati e, in tal caso, non potrà essere investita in attivi che rispettano criteri ESG, ma solo esporvisi.

Il rendimento del FCI dipenderà dai rispettivi rendimenti delle quote di attivi investite in "attivi azionari" e in "attivi di tasso".

Caratteristiche essenziali del FCI: il FCI può investire in obbligazioni e titoli di credito negoziabili (esclusi OICVM o FIA del mercato monetario, tranne durante il periodo di commercializzazione) emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE e/o di un emittente sovranazionale e/o di 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 FCI 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 e gli ordini sono evasi in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo. Sono regolati o consegnati nei 3 giorni successivi alla data di calcolo del valore patrimoniale netto.

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

Altre informazioni: al termine del periodo di commercializzazione del FCI, alle ore 13 del giorno 6 ottobre 2023 (escluso in caso di interruzione anticipata di detto periodo), le richieste di sottoscrizione non saranno più accettate.

Il FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima del 9 ottobre 2028.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

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 puntano a preservare e/o aumentare il proprio capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento equivalente alla data di scadenza del Prodotto (09/10/2028). 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 web 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.



QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo Prodotto subisca perdite in caso di movimenti del mercato o d'incapacità da parte nostra di corrispondere 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.

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.

Altro rischio che riveste un'importanza significativa per il Prodotto, ma non è incluso nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio connesso agli strumenti derivati

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. Nel caso in cui non fossimo in grado di corrispondere gli importi dovuti, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Il rendimento generato da questo Prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari presentati rappresentano esempi basati su risultati passati e su determinate ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza del Prodotto, il 9 ottobre 2028 - Esempio di investimento: 10.000 EUR | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita il giorno della scadenza il 9 ottobre 2028 |
|--|-------------------------------|--|
|--|-------------------------------|--|

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 | 9.027,24 EUR | 9.800,56 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,73% | -0,40% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.366,84 EUR | 9.875,04 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6,33% | -0,25% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.906,72 EUR | 10.351,55 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,93% | 0,69% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 11.096,63 EUR | 14.861,56 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,97% | 8,25% |

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 situazione fiscale personale dell'investitore, che può a sua volta influire sugli importi ricevuti.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

La performance indicata è il risultato di simulazioni per diversi scenari dell'evoluzione dei mercati in cui il fondo investe.

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:

- che nel primo anno venga recuperato l'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 9 ottobre 2028 |
|--|-------------------------------|---|
| Costi totali | 407,84 EUR | 1.032,05 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,08% | 1,93% |

(*) 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 2,63% al lordo dei costi e al 0,69% al netto dei costi.

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 per questo prodotto. | Nessuna |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,65% del valore dell'investimento all'anno. L'importo si basa su una stima annualizzata dei costi che saranno addebitati nel primo esercizio. | 161,7 EUR |
| Costi di transazione | 0,47% 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. | 46,14 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissione di performance | Non esiste alcuna commissione di performance per questo Prodotto. | Nessuna |

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

Periodo di detenzione raccomandato: data di scadenza, 09/10/2028.

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

Gli investitori possono richiedere giornalmente il rimborso delle proprie quote (nei giorni lavorativi bancari), come indicato nel prospetto. 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.
- In caso di persistente disaccordo, l'investitore può anche fare ricorso 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.

