

## OBIETTIVI

Il presente documento contiene le 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 confronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO

### ETHIQUE CONVICTIONS, Classe di quote Privilege (FR001400QAD9)

**Società di Gestione:** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe ("BNPP AM")

**Sito web:** <https://www.bnpparibas-am.com>

**Numero di telefono:** per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33.1.58.97.13.09.

L'Autorité des marchés financiers ("AMF") è responsabile della supervisione di BNPP AM in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

BNPP AM è autorizzata in Francia con il numero GP96002 e regolamentata dall'AMF.

**Data di validità del presente documento:** 29/11/2024

## COS'È QUESTO PRODOTTO ?

### Tipo

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). È costituito come FCP (fonds commun de placement, fondo comune di investimento) soggetto alle disposizioni del Codice monetario e finanziario francese e alla Direttiva OICVM 2009/65/CE e successive modifiche.

### Scadenza

Il Prodotto è stato originariamente creato per un periodo di 99 anni.

BNPP AM ha il diritto di procedere allo scioglimento del Prodotto unilateralmente. Lo scioglimento può avvenire anche in caso di fusione, rimborso totale delle quote o quando il patrimonio netto del Prodotto è inferiore all'importo minimo previsto.

### Obiettivi

**Obiettivo di gestione:** Il Prodotto mira a conseguire una performance positiva, al netto delle spese, su un orizzonte d'investimento minimo di tre anni nell'ambito di una gestione patrimoniale e discrezionale, investendo nei mercati azionari e dei prodotti di tasso attraverso OICVM o FIA e titoli detenuti direttamente. Il Prodotto è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice. Per quanto riguarda gli investimenti diretti, la gestione del Prodotto tiene conto dei requisiti della Carta fondamentale della finanza etica cristiana. Il Prodotto è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice.

**Caratteristiche essenziali del Prodotto:** Il Prodotto investe tra lo 0% e il 30% massimo del patrimonio netto in azioni europee (in termini geografici) in linee dirette, nonché in azioni del Nord America, del Giappone e dei paesi emergenti tramite OICR, e fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e/o in obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti dei paesi dell'OCSE e con rating Investment Grade (non speculativo) o ritenuti equivalenti dalla società di gestione. Può investire in obbligazioni ad alto rendimento tramite OICR e in titoli di debito non quotati (entro il limite del 10% del patrimonio netto per ciascuna di queste due classi di attivi). Il gestore dispone di strumenti interni di valutazione dei rischi di credito. Il rating rientra nella valutazione globale della qualità del credito su cui si basa il gestore per definire le proprie convinzioni in materia di selezione dei titoli. Il Prodotto investe anche in altri strumenti finanziari, OICR di microfinanza e OICR di solidarietà (limitati a un massimo del 10% del patrimonio netto), obbligazioni convertibili tramite OICR (limitati a un massimo del 10% del patrimonio netto), titoli di debito che incorporano derivati (limitati a un massimo del 10% del patrimonio netto), denominati in euro. Può detenere fino al 100% del patrimonio netto di quote o azioni di OICVM, FIA o fondi d'investimento esteri e fino al 30% massimo del patrimonio netto di quote e azioni di FIA che soddisfano i quattro criteri dell'art. R214-13 (Codice monetario e finanziario). Il Prodotto espone i residenti della zona euro a un rischio di cambio del 30% massimo del patrimonio netto.

**Strategia ISR per gli investimenti in linee dirette:**

Il Prodotto non beneficia dell'etichetta ISR. La strategia ISR si basa su una gestione attiva che combina analisi finanziaria/extra-finanziaria. Un team dedicato di analisti ESG (ossia che adotta i criteri ambientale, sociale e di governance) si accerta che gli emittenti dei titoli selezionati rispettino gli standard ESG. Esclude anche gli emittenti che adottano le pratiche ESG meno solide in ciascun settore di attività (eliminazione degli emittenti con rating ESG pari a 10 su una scala da 1 a 10). In seguito a questa analisi extra-finanziaria, il tasso minimo di esclusione è pari al 20% dell'universo di investimento della linea diretta. Per quanto riguarda gli aspetti etici, il gestore del Prodotto seleziona gli emittenti mediante un'analisi basata sui principi finanziari etici cristiani definiti nel prospetto informativo.

**Strategia ISR per gli investimenti in OICR:**

Il gestore del Prodotto seleziona gli OICR interni ed esterni a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT sulla base di una metodologia di valutazione oggettiva degli OICR che consente di confrontare tali strumenti sulla base del loro livello di sostenibilità. Questa metodologia è riportata nel prospetto informativo del Prodotto. Ciononostante, potrebbero esserci delle disparità tra l'approccio ISR adottato dalla società di gestione e quello adottato dalla società di gestione degli OICR esterni selezionati. Un'analisi finanziaria classica (due diligence sulle società di gestione esterne, processo d'investimento, performance, rischio, ecc.) completa l'analisi extra-finanziaria consentendo al gestore di effettuare la selezione.

Il Prodotto investe almeno il 90% del patrimonio netto in OICR provvisti dell'etichetta ISR o che rispettano i criteri quantitativi della categoria molto vincolante del parere-raccomandazione AMF DOC-2020-03, vale a dire, ad esempio (approcci non esaustivi), una riduzione del 20% del loro universo d'investimento o un rating extra-finanziario superiore a quello del loro universo d'investimento dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con rating inferiore, e un tasso di analisi o di rating extra-finanziario superiore al 90% in numero di emittenti o in capitalizzazione del patrimonio netto dell'OICR.

**Principale limite metodologico della strategia extra-finanziaria:** Alcune società detenute in portafoglio possono avere pratiche ESG migliorabili e/o essere esposte a determinati settori in cui le questioni ambientali, sociali o di governance rimangono importanti.

Le richieste di sottoscrizione e rimborso sono centralizzate alla vigilia della data di ciascun valore patrimoniale netto alle ore 17:00 e sono evase in base al valore patrimoniale netto successivo. Gli ordini sono evasi in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo e regolati o consegnati nei cinque giorni successivi alla data di calcolo del valore patrimoniale netto.

Destinazione del risultato netto e delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione. Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del Prodotto.

**Altre informazioni:** Il Prodotto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima di tre anni.

### Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori che non hanno né competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono comunque sopportare una perdita totale di capitale. È adatto ai clienti che intendono accrescere il capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni. Il prodotto non è commercializzato per investitori statunitensi che rientrano nella definizione di soggetti con accesso limitato, come sintetizzato nel prospetto del Prodotto.



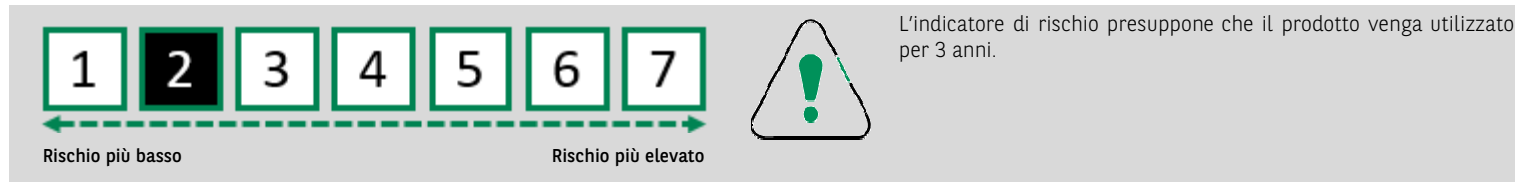
## Informazioni pratiche

■ Depositario: BNP PARIBAS

■ Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave (KID) per le altre classi di azioni di questo Prodotto, il valore patrimoniale netto e gli ultimi documenti annuali e periodici (in lingua francese e olandese) sono disponibili sul sito: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com). Possono essere inviati gratuitamente facendone 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. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in diverse categorie di attivi in cui i titoli rischiosi rappresentano una quota minoritaria, mentre sono in maggioranza quelli meno rischiosi. In altri termini, le perdite potenziali correlate ai risultati futuri del Prodotto sono basse e, in caso di deterioramento della situazione di mercato, è molto improbabile che il valore del vostro investimento venga intaccato al momento della richiesta di rimborso delle vostre quote.

**Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.**

Altro rischio rilevante per il Prodotto non incluso nell'indicatore sintetico di rischio:

■ Rischio di credito: rischio di declassamento del rating di un emittente o della relativa inadempienza, che possono comportare una riduzione del valore degli strumenti finanziari associati.

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

### Scenari di performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che corrispondono al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, il che può quindi influenzare l'importo recuperato. Il rendimento che potrà ottenere da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché le performance medie del prodotto e/o dell'indice di riferimento appropriato degli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra l'importo che potreste recuperare in condizioni di mercato estreme.

| Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni<br>Esempio di investimento: 10.000 EUR |                                                                                                            | In caso di uscita dopo 1<br>anno | In caso di disinvestimento<br>dopo 3 anni |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Scenari</b>                                                                    |                                                                                                            |                                  |                                           |
| <b>Minimo</b>                                                                     | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                                  |                                           |
| <b>Stress</b>                                                                     | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                               | 8.414,34 EUR                     | 7.470,7 EUR                               |
|                                                                                   | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | -15,86%                          | -9,26%                                    |
| <b>Sfavorevole</b>                                                                | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                               | 8.589,31 EUR                     | 9.239,72 EUR                              |
|                                                                                   | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | -14,11%                          | -2,60%                                    |
| <b>Moderato</b>                                                                   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                               | 9.709,85 EUR                     | 9.862,55 EUR                              |
|                                                                                   | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | -2,90%                           | -0,46%                                    |
| <b>Favorevole</b>                                                                 | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                               | 10.626,93 EUR                    | 11.034,24 EUR                             |
|                                                                                   | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | 6,27%                            | 3,34%                                     |

I seguenti scenari si sono verificati per un investimento che utilizza un proxy adeguato. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2018 e 2021.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2015 e 2018.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2017 e 2020.

## COSA ACCADE SE BNPP AM 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.

Tuttavia, 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?

Il consulente o il venditore di questo Prodotto potrebbero addebitarvi altri costi. In tal caso, sarà loro cura fornirvi le relative informazioni e spiegarvi come tali costi possono influenzare il vostro investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare e dalla durata di detenzione del Prodotto. Gli importi qui riportati si basano su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Si suppone:



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investimento sostenibile per un mondo che cambia

- Nel primo anno, recupero dell'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.
- 10.000 EUR vengono investiti.

|                                      | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Totale costi</b>                  | 578,58 EUR                    | 746,76 EUR                             |
| <b>Impatto annuale dei costi (*)</b> | 5,83%                         | 2,55% ogni anno                        |

(\*) Da qui si evince in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se si liquida l'investimento alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 2,09% al lordo dei costi e al -0,46% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Sarà cura del venditore specificarne l'importo.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o uscita                             | In caso di uscita dopo 1 anno                                                                                                                                                                                                                          |                |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                          | Fino a 5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.                                                                                                                                                                    | Fino a 500 EUR |
| <b>Spese di uscita</b>                                            | Non addebitiamo una commissione di uscita.                                                                                                                                                                                                             | 0 EUR          |
| Costi ricorrenti prelevati ogni anno                              |                                                                                                                                                                                                                                                        |                |
| <b>Spese di gestione e altre spese amministrative e operative</b> | 0,73% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa su una stima delle commissioni che saranno prelevate dal vostro capitale.                                                                                          | 69,35 EUR      |
| <b>Spese di transazione</b>                                       | 0,09% 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. | 9,23 EUR       |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni               |                                                                                                                                                                                                                                                        |                |
| <b>Commissioni di performance</b>                                 | Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.                                                                                                                                                                            | 0 EUR          |

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

#### Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in base al profilo di rischio e di rendimento del prodotto.

Le modalità di rimborso sono descritte nel prospetto informativo del fondo.

Qualsiasi rimborso avvenuto prima della fine del periodo di detenzione consigliato può influire negativamente sul profilo di performance del PRIIP. 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 rivolgersi a BNPP AM tramite il sito [www.bnpparibas-am.fr](http://www.bnpparibas-am.fr) (sezione footer-complaints-management-policy in calce) o inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia, oppure inviando un'e-mail all'indirizzo [amfr.reclamations@bnpparibas.com](mailto:amfr.reclamations@bnpparibas.com).

### ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito: (1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Francia" e scegliere la lingua e il profilo dell'investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web. (3) Aprire la scheda "FONDI" e quindi "Fund explorer". (4) Cercare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome e cliccare sul Prodotto. (5) Cliccare sulla scheda "Performance".
- Non ci sono dati sufficienti per fornire un'indicazione utile della performance passata.
- Se questo Prodotto è utilizzato come sottostante di una polizza assicurativa sulla vita o a capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su tale contratto, quali i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento informativo, il contatto in caso di un sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave relativo a tale contratto, che deve essere necessariamente fornito dal vostro assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.
- Il Prodotto rientra nell'articolo 8 del cosiddetto regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari - regolamento 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). Le informazioni sulla finanza sostenibile sono disponibili al seguente indirizzo: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-bnpp-am/sustainability-documents/>.
- Il Prodotto utilizza un valore patrimoniale netto rettificato o un meccanismo di swing pricing, definito nel relativo prospetto.
- 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 Parigi CEDEX 02 o via Internet: [http://www.amf-france.org/rubrique:Le\\_Médiateur](http://www.amf-france.org/rubrique:Le_Médiateur).

