

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 raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA, Classe di quote I (FR0013269388)

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: 03/03/2025

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 FCI punta, su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni, a ottenere una plusvalenza investendo almeno il 90% del patrimonio netto in azioni di società con sede in Italia ed Europa, e a sovraperformare il suo indice composito. L'indice di riferimento è l'indice composito seguente: 75% FTSE MIB Index Net Total Return + 21% FTSE Italia Mid Cap Net Tax Return + 4% FTSE Italia Small Cap Net Tax Return (i tre indici sono calcolati con il reinvestimento dei dividendi netti). La costruzione del portafoglio viene effettuata secondo un approccio sistematico, con l'obiettivo di selezionare i titoli migliori in termini di valutazione, qualità, bassa volatilità e momentum, con il vincolo di un tracking error ex ante (rischio relativo al differenziale di rendimento tra il portafoglio e l'indice di riferimento, stimato da un modello di rischio) in un intervallo compreso tra il 3 e il 5% in condizioni di mercato normali.

Caratteristiche essenziali del FCI:

Il FCI è idoneo per il "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine"(PIR) in Italia.

Pertanto, investe il 70% del patrimonio netto in azioni di società che esercitano un'attività diversa dall'immobiliare, con sede legale in Italia oppure in uno Stato dell'Unione europea o appartenente allo Spazio Economico Europeo con una sede permanente in Italia, di cui (i) almeno il 25% (che corrisponde ad almeno il 17,5% del patrimonio netto del FCI) è costituito da strumenti finanziari emessi da aziende non appartenenti all'indice FTSE MIB della borsa italiana o ad altro indice equivalente di mercati regolamentati esteri e (ii) almeno il 5% (che corrisponde ad almeno il 3,5% del patrimonio netto del FCI) è costituito da strumenti finanziari non appartenenti né all'indice FTSE MIB, né all'indice FTSE Mid Cap della borsa italiana o ad altro indice equivalente di mercati regolamentati esteri.

La strategia d'investimento si compone di tre parti distinte:

a) La prima si basa su un'allocazione sistematica multi-fattoriale. I 4 fattori usati in questa gestione sono i seguenti: fattore bassa volatilità, fattore redditività, fattore valore e fattore momentum. Questa strategia si basa sul seguente processo di selezione:

- all'interno di FTSE ITALIA ALL SHARE;

- classificazione dei titoli (in sotto-portafogli) in funzione delle ponderazioni basate sui 4 fattori dell'approccio sistematico;

- i 4 sotto-portafogli mono-fattoriali sono combinati in modo da avere lo stesso budget di rischio;

- il portafoglio finale è ottenuto tramite un'ottimizzazione rispetto alla combinazione dei 4 sotto-portafogli secondo un approccio sistematico e ai vincoli d'investimento (come un limite sul numero di titoli; i coefficienti regolamentari, ecc.).

La classificazione, la ponderazione dei titoli e la combinazione dei sotto-portafogli mono-fattore sono sistematiche.

b) La seconda prevede la replica fisica, detta perfetta, o la replica ottimizzata dell'indice FTSE Italia Mid Cap. La replica fisica perfetta consiste nell'investire in tutti i titoli dell'indice, con le stesse proporzioni, mentre la replica fisica ottimizzata consiste, per il fondo, nell'investire in un campione rappresentativo dell'indice FTSE Italia Mid Cap, in modo da ottenere il rendimento più vicino possibile a quello di detto indice, ottimizzando al contempo i costi di operazione. Questo metodo verrà preferito in caso di eventuali problemi di liquidità sospetti o reali di uno o più titoli dell'indice o ancora in particolari condizioni di mercato.

c) La terza parte è una selezione di azioni di piccole capitalizzazioni della borsa italiana, non appartenenti né all'indice FTSE MIB, né all'indice FTSE Italia Mid Cap tramite un processo sistematico basato sulla liquidità.

A titolo informativo, la ripartizione tra questi diversi metodi di gestione è flessibile e varia attorno a un'allocazione target del 20% per il metodo di replica, del 75% per il metodo sistematico fattoriale e del 5% per il processo sistematico di selezione di azioni di piccole capitalizzazioni.

Il FCI investe almeno il 90% del patrimonio netto in azioni di società italiane o europee (Unione europea o Spazio Economico Europeo) di qualunque capitalizzazione, con una sede permanente sul territorio italiano, al fine di esporsi al mercato azionario.

Almeno il 17,5% del patrimonio netto è investito in titoli quotati di società non appartenenti all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Almeno il 3,5% del patrimonio netto del FCI è investito in società non appartenenti né all'indice FTSE MIB, né all'indice FTSE Mid Cap o ad altro indice equivalente.

Le società selezionate appartengono a tutti i settori, eccetto l'immobiliare.

Il FCI può utilizzare futures su indici azionari e cambi a pronti fino al 100% del patrimonio netto.

Gli strumenti derivati sono utilizzati per coprire il portafoglio dai rischi azionari e/o di cambio.

Il FCI è coperto dal rischio di cambio; può tuttavia sussistere un rischio di cambio residuo (fino a non oltre il 5% del patrimonio netto del FCI).

I detentori possono richiedere il rimborso delle quote dal lunedì al venerdì fino alle ore 14:00 e gli ordini sono evasi in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo. Sono regolati o consegnati nei 5 giorni successivi alla data di calcolo del valore patrimoniale netto.

La società di gestione ha facoltà di dilazionare i rimborsi quando la somma netta delle richieste sullo stesso valore patrimoniale netto supera il 10% del patrimonio netto del FCI. Per maggiori dettagli, consultare il prospetto informativo del FCI.

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

Altre informazioni:

Questo FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima di 5 anni.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

L'investimento sostenibile per un mondo che cambia

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 5 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. 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 di rischio presuppone che il prodotto venga utilizzato per 5 anni.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in strumenti di tipo azionario. Questi ultimi sono soggetti ad ampie oscillazioni delle quotazioni, spesso intensificate nel breve periodo. In altri termini, le perdite potenziali correlate ai risultati futuri del Prodotto sono medio-alte e, in caso di deterioramento della situazione di mercato, è probabile 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.

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: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenari		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.966,36 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.359 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.703,13 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.578,97 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	55,79%

I seguenti scenari si sono verificati per un investimento che utilizza un proxy adeguato. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2016 e 2021.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2018 e 2023.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2015 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:

- 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 5 anni
Totale costi	86,72 EUR	532,87 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	0,87%	0,90% 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 4,75% al lordo dei costi e al 3,85% 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	
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Spese di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	0 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	0,75% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2024.	75 EUR
Spese di transazione	0,11% 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 può variare. Questo dato è pertanto indicativo e può essere rivisto al rialzo o al ribasso.	11,72 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	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: 5 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 dispone di un sistema di massimali di rimborso per le quote che consente di rinviare le richieste di riscatto in circostanze eccezionali e in conformità alle condizioni stabilite 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 (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.

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".
- Il grafico sul sito web mostra la performance del Prodotto in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 7 anni rispetto al suo parametro di riferimento. I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il Prodotto è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.
- 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 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:LeMédiateur>.

