

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 Cedola Sostenibile 2024, Classe di quote Classic, tipo Capitalisation and/or Distrib (FR0013229937)

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

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 France in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

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

Data di validità del presente documento: 09/05/2023

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 presente FCI ha una data di scadenza finale fissata al 16/11/2024.

Sarà sciolto in tale data o alle date di scadenza anticipate indicate nel prospetto. BNPP AM France 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 : L'obiettivo del PCF è quello di investire in obbligazioni denominate in euro emesse da società dei paesi OCSE. In sterline inglesi e dollari statunitensi con un rating minimo di acquisto di B o equivalente, come determinato dalla società di gestione. L'obiettivo è quello di ottenere un rendimento netto annuo del 1% alla fine di un periodo di sette anni il 16 dicembre 2024.

L'obiettivo di performance si basa sulle ipotesi di mercato mantenute dalla società di gestione e non costituisce una garanzia di performance. Tali ipotesi di mercato comprendono il rischio di inadempienza o di declassamento del rating di uno o più emittenti presenti nel portafoglio, l'impatto del costo di reinvestimento dei titoli in scadenza e l'impatto della copertura in valuta estera. Se tali rischi si materializzano in modo maggiore del previsto nelle ipotesi della società di gestione, l'obiettivo di gestione non può essere raggiunto. Il FCP è coperto dal rischio di cambio nei confronti dell'euro, tuttavia, poiché la copertura non è perfetta, gli azionisti sono esposti ad un rischio di cambio residuo (massimo 5% delle attività nette). I costi di copertura dei cambi possono avere un impatto negativo sul rendimento del CPF.

Caratteristiche principali del FCP :

Il CPF è gestito attraverso un processo di investimento socialmente responsabile che si concentra sulla ricerca finanziaria ed extra-finanziaria interna all'interno della Société de gestion. La ricerca extra-finanziaria e finanziaria comporta l'integrazione di un approccio agli investimenti socialmente responsabili (Sri) nella selezione dei titoli ed è condotta nel modo seguente: Gli analisti della ricerca ISR, ad esempio, si concentrano sui criteri ESG - ambientale (e), sociale (S) e di governance (G) utilizzando l'approccio Best in Class - per identificare le aziende leader del settore. L'universo degli investimenti è costituito da società che rispettano i filtri finanziari ed extra-finanziari, come il rispetto delle politiche settoriali sulle attività controverse, escludendo le società che ripetutamente contravvengono ad almeno uno dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite; esclusione di imprese con un fatturato superiore al 10% in attività controverse come alcol, tabacco, armamenti, gioco d'azzardo, pornografia...; Esclusione delle imprese con la minore prassi ESG all'interno di ogni settore (eliminazione degli ultimi due decili ESG) al momento dell'acquisto.

Il rating medio del portafoglio ESG è superiore a quello dell'universo di investimento FCP, rappresentato dall'ICE ML BB-B non-Financial Developed Market High Yield Index (H4NC) con esposizione agli emittenti di rating di tipo investment grade.

L'analisi finanziaria si basa su decisioni di gestione relative alla selezione degli emittenti e delle scadenze dei titoli.

La strategia di investimento si basa principalmente sulla gestione del "port-in" (acquisto dei titoli per tenerli in un portafoglio fino alla loro maturazione). Tuttavia, il Manager ha la libertà di gestire attivamente il portafoglio attraverso la vendita di una sicurezza, l'acquisto di una nuova sicurezza o la copertura di un rischio. L'obiettivo è quello di analizzare sia l'evoluzione della qualità del credito degli emittenti di portafoglio, di valutare la loro capacità di rimborsare ciascuna emissione di portafoglio alla data prevista a livello di parità (o di stimare altrimenti a quale livello e a quali condizioni); Valutare l'evoluzione dei livelli di reinvestimento dei titoli fino alla data di scadenza del CPF. Il gestore si lascia quindi libero di vendere una sicurezza, di acquistare una nuova sicurezza o di coprire un rischio.

Il portafoglio CPF è costituito da obbligazioni con scadenza non superiore a sei mesi al 16 dicembre 2024. Dopo il 16 dicembre 2024, se le condizioni di mercato lo consentono e previa approvazione dell'Autorité des marchés financiers, la strategia di investimento del PCF sarà rinnovata per un nuovo periodo di riporto. In caso contrario, il FCP sarà sciolto o fuso in un altro OICVM, previa approvazione dell'Autorité des marchés financiers. Dopo il periodo di mantenimento del portafoglio, il CPF sarà investito in obbligazioni societarie denominate in EUR, USD e GBP con un rating minimo di acquisto di B o equivalente, come determinato dalla società di gestione. Il punteggio medio del FCP al momento della sua formazione può essere compreso tra BB e BBB- (Standard & Poor's). I rating menzionati non sono utilizzati esclusivamente o sistematicamente, ma sono utilizzati nella valutazione generale del credito su cui il manager si basa per definire le proprie convinzioni in merito alla selezione dei titoli.

Il Manager può utilizzare strumenti derivati negoziati sui futures regolamentati francesi e/o esteri o sui mercati over-the-counter per proteggere il portafoglio dal rischio di cambio.

Chiusura abbonamenti: Sospensione definitiva delle sottoscrizioni a partire dal 11 dicembre 2020 alle ore 13 (ora di Parigi) o se l'importo dell'attivo netto del CPF raggiunge 500 milioni di euro prima di tale data.

Le richieste di rimborso sono centralizzate dal lunedì al venerdì con BNP Paribas non oltre 13 ore prima della data del valore netto dell'attività. I prezzi di chiusura utilizzati saranno quelli della data del valore netto dell'attività.

Ripartizione degli importi distribuibili: Capitalizzazione e/o distribuzione. Utili netti realizzati: Capitalizzazione e/o distribuzione.

Altre informazioni : Per ulteriori dettagli, si consiglia di fare riferimento al prospetto FCP. Questo CPF può non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il loro contributo prima del 16 dicembre 2024.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

L'investimento sostenibile per un mondo che cambia

Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio 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 coincidente con la scadenza del fondo (cioè 16/11/2024). 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 France - 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 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in strumenti finanziari di tipo obbligazionario con vita residua media, nonché dalla possibilità di investire in titoli speculativi. In altri termini, le perdite potenziali correlate ai risultati futuri del Prodotto sono medio-basse e, in caso di deterioramento della situazione di mercato, è 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: fino alla data di scadenza del Prodotto	In caso di uscita dopo 1 anno	Se esci alla scadenza (16/11/2024)
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	4.286,82 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.847,07 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	7.815,69 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.292,61 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,07%

I seguenti scenari si sono verificati per un investimento che utilizza un proxy adeguato. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2013 e 2015. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2014 e 2016. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2021 e 2023.

COSA ACCADE SE BNPP AM FRANCE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

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. 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	Se esci alla scadenza (16/11/2024)
Totale costi	173,44 EUR	207,39 EUR
Impatto dei costi (*)	1,73%	2,07%

(*) 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 1,07% al lordo dei costi e al -1,00% 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	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	100 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	0,70% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2022.	70 EUR
Spese di transazione	0,03% 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.	3,44 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: fino alla data di scadenza, 16/11/2024 o 1,5 anni.
Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in relazione alla data di scadenza 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.

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 France 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 France - 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 presente grafico sul sito web mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni.
- 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/sustainability-bnpp-am/>.
- 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>.

