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 Deep Value ISR, Classe di quote Classic (FR0010772020)
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: 01/12/2023

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 Prodotto è stato originariamente creato per un periodo di 99 anni.
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: Il FCI ha l'obiettivo di offrire un rendimento al netto delle commissioni legato ai mercati azionari europei per la durata minima d'investimento consigliata. Esso integra nella sua gestione i criteri di buona governance e di sviluppo sostenibile.
Il FCI è gestito in modo attivo. L'indice MSCI Europe Value, calcolato con dividendi netti reinvestiti, è utilizzato a posteriori come indicatore di confronto dei rendimenti. La strategia di gestione è discrezionale e senza vincoli relativi all'indice di riferimento.
Caratteristiche essenziali del FCI: L'obiettivo viene conseguito attraverso la selezione di azioni europee, considerate sottovalutate (che offrono livelli di valutazione storicamente bassi), senza vincoli in termini di capitalizzazione.
Dato che il FCI può essere ammesso al PEA, il portafoglio è investito per almeno il 75% sui mercati azionari dei paesi dell'Unione europea. È costituito al termine di un processo che prevede un filtraggio quantitativo dell'universo d'investimento (in base ad alcuni criteri di valutazione), l'analisi della strategia e del settore della società e relativi indici finanziari, e l'incontro con la dirigenza.
Il FCI segue una strategia d'investimento socialmente responsabile (ISR). Beneficia dell'etichetta ISR.
La ricerca extra-finanziaria consiste nell'integrare nella selezione dei titoli un approccio ISR. Per poter essere considerate nel portafoglio, le imprese devono rispettare i seguenti standard ambientali, sociali e di governance (ESG): rispetto delle politiche settoriali sulle attività controverse ed esclusione delle imprese che violano almeno uno dei Dieci Principi del Patto mondiale delle Nazioni Unite e/o le linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali. Il FCI segue un approccio di impegno significativo per l'integrazione dei criteri ESG nella gestione.
Per l'analisi delle pratiche ESG delle imprese, il metodo di valutazione è realizzato da un team specializzato, in base ai criteri (elenco non esaustivo) ambientali (come il riscaldamento climatico e la lotta alle emissioni di gas ad effetto serra), sociali (come la gestione dell'impiego e delle ristrutturazioni, gli infortuni sul lavoro, la politica di formazione e le retribuzioni) e di governance (come l'indipendenza del Consiglio di amministrazione nei confronti della direzione generale e il rispetto del diritto degli azionisti di minoranza).
Il FCI investe almeno il 90% del proprio patrimonio netto in titoli che sono stati oggetto di analisi in relazione ai criteri ESG da parte di un team dedicato di analisti ESG della società di gestione. A seguito di tale analisi, il FCI applica l'approccio di miglioramento del rating secondo il quale il rating ESG medio del portafoglio è superiore a quello dell'indice composito 80% MSCI Europe Value + 20% MSCI Europe Small Cap Value, dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con rating più basso di tale indice. Il team di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice di riferimento. Tuttavia, si assicura che l'indice di riferimento sia un elemento di confronto pertinente del rating ESG del FCI.
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.
Il FCI è autorizzato, nella misura massima del 25% del patrimonio netto, a investire direttamente o tramite OICR (nella misura massima del 10% del patrimonio netto) in titoli di credito e/o strumenti del mercato monetario denominati in euro e/o in valute, emessi su un mercato regolamentato di un paese dell'OCSE da imprese private (non oltre il 10% del patrimonio netto), pubbliche o da uno Stato. I titoli di credito in portafoglio possono avere un rating minimo di Baa3 Moody's e/o BBB- S&P e i titoli di credito negoziabili possono beneficiare di un rating minimo di P2 e/o A2. I rating di seguito riportati non sono utilizzati in maniera esclusiva o sistematica, ma partecipano alla valutazione globale della qualità del credito su cui si basa il gestore per definire le proprie convinzioni in materia di selezione dei titoli.
Il gestore può impiegare strumenti derivati negoziati su mercati a termine regolamentati oppure over-the-counter, francesi e/o esteri, a fini di esposizione e/o copertura del portafoglio dai rischi azionari e/o di tasso e/o di cambio e/o di indice e/o di area geografica. Per effetto dell'impiego di strumenti finanziari a termine, l'esposizione complessiva del FCI potrà rappresentare fino al 100% del patrimonio netto.
Il FCI è soggetto a un rischio di cambio sulle valute dell'Unione europea (eccetto l'euro) nella misura massima del 50% del patrimonio netto e a un rischio di cambio sulle valute diverse da quelle dell'Unione europea fino a un massimo del 45% del patrimonio netto.
Le domande di rimborso sono evase a livello centrale da BNP Paribas dal lunedì al venerdì alle 13.00 (ora di Parigi) in base al valore patrimoniale netto del giorno G, calcolato il giorno G+1, e saranno regolate nel termine massimo di cinque giorni successivi a quello di valutazione della quota.
Altre informazioni: Il FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima di cinque anni.

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

- Rischio legato agli strumenti derivati: l'utilizzo di prodotti derivati può amplificare le variazioni del valore degli investimenti e quindi aumentare la volatilità dei rendimenti.

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 corrispondete 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**	4.818,42 EUR	1.242,54 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,82%	-34,10%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7.069,04 EUR	7.093,49 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,31%	-6,64%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.882,73 EUR	10.333,45 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,17%	0,66%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	14.464,88 EUR	12.293,93 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	44,65%	4,22%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2014 e 2019.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2017 e 2022.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2015 e 2020.

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	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Totale costi	659,67 EUR	1.875,2 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	6,70%	3,57%

(*) 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 4,23% al lordo dei costi e al 0,66% 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	Fino a 4,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 400 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	2,00% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2022.	192 EUR
Spese di transazione	0,70% 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.	67,67 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.

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 grafico sul sito web mostra la performance del Prodotto in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 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 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/.
- 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.