

**Ammissione alle negoziazioni delle azioni dei seguenti comparti di**

**BNP PARIBAS EASY**

**società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese  
costituita ai sensi della Direttiva dell'Unione Europea 2009/65/CE**

**BNP Paribas Easy JPM GBI EMU**

***ISIN: LU1481202692***

**BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free**

***ISIN: LU1859444769***

**BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI**

***ISIN: LU1753045928***

**BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI**

***ISIN: LU1753045415***

**BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®**

***ISIN: LU1377382368***

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DELLA COPERTINA: 25 MARZO 2019

DATA DI VALIDITÀ DELLA COPERTINA: DAL 26 MARZO 2019

LA PUBBLICAZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON COMPORTA ALCUN GIUDIZIO DELLA CONSOB SULL'OPPORTUNITÀ DELL'INVESTIMENTO PROPOSTO. IL PRESENTE DOCUMENTO È PARTE INTEGRANTE E NECESSARIA DEL PROSPETTO.

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE: 25 MARZO 2019

DATA DI VALIDITÀ DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE: DAL 26 MARZO 2019

## **INDICE**

### **(A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

#### **1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR**

1.1 Obiettivi e politiche di investimento dei comparti

#### **2. RISCHI**

2.1 Rischio di investimento

2.2 Rischio indice

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

2.4 Rischio di liquidazione anticipata

2.5 Rischio di cambio

2.6 Rischio di controparte

2.7. Rischio connesso all'utilizzo dei derivati

2.8. Rischi connessi agli investimenti in alcuni paesi

#### **3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI**

#### **4. NEGOZIABILITÀ DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO**

4.1 Acquisto e vendita delle Azioni sul mercato

4.2 Vendita delle Azioni sul mercato, rimborso nei casi previsti dal Regolamento Emittenti e conversione

4.3 Modalità di negoziazione

4.4 Obblighi informativi

4.5 Altri Mercati Regolamentati presso cui le Azioni sono negoziate

#### **5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA**

#### **6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ**

#### **7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (INAV)**

#### **8. DIVIDENDI**

### **(B) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

#### **9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE**

9.1 Coefficiente di Spesa Complessiva

9.2 Le commissioni degli Intermediari Abilitati

9.3 Eventuali ulteriori costi

9.4 Regime fiscale

### **(C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

#### **10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

#### **11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI**

## A. INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

### 1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

- **BNP Paribas Easy JPM GBI EMU;**
- **BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free;**
- **BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI;**
- **BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI e**
- **BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®**

sono Comparti gestiti da **BNP PARIBAS EASY**, società di gestione “armonizzata” di diritto lussemburghese (di seguito, rispettivamente, i “**Comparti**” e la “**Società**”), con sede legale in 10, rue Edward Steichen, L-2540 Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo.

I Comparti, a gestione passiva di tipo indicizzato, sono anche denominati *Exchange-Traded Fund* o, in breve, ETF.

La Società ha nominato BNP Paribas Asset Management Luxembourg, con sede legale in 10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, quale Società di Gestione dei Comparti.

<i>Comparto-Classi di Azioni</i>	<i>Valuta di riferimento del Comparto</i>	<i>Valuta di riferimento della Classe di Azioni</i>	<i>Codice ISIN</i>
<b>BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe® - Acc.</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1377382368</b>
<b>BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI – Dist.</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1753045415</b>
<b>BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI – Dist.</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1753045928</b>
<b>BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free – Acc.</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1859444769</b>
<b>BNP Paribas Easy JPM GBI EMU – Acc.</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1481202692</b>

La Società è conforme alla Direttiva Europea 2009/65/CE e rientra nella categoria degli OICR indicizzati armonizzati di tipo aperto.

Le caratteristiche che contraddistinguono tali OICR indicizzati (replica dell'indice sottostante, generale inesistenza di qualsiasi potere discrezionale del gestore in merito alle scelte di investimento da effettuare e le altre caratteristiche descritte nel Prospetto), consentono alle Azioni del Comparto (le “**Azioni**”) di poter essere negoziate nei mercati regolamentati.

Gli investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob in data 14 maggio 1999 con delibera n. 11971 (il “**Regolamento Emittenti**”) e successive modifiche (gli “**Investitori Qualificati**”), avranno la possibilità di acquistare in sede di prima emissione, direttamente dall'emittente, ovvero di riscattare successivamente presso l'emittente stesso le Azioni (il “**Mercato Primario**”) mentre tutti gli altri investitori che non possono essere inclusi nella categoria Investitori Qualificati vengono definiti investitori retail (gli “**Investitori Retail**”). Tale categoria di investitori potrà acquistare e vendere le Azioni esclusivamente sul mercato secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati (ferma la facoltà di richiedere il rimborso delle Azioni a valere sul patrimonio dei Comparti, attraverso gli Intermediari Abilitati, alle condizioni precisate ai sensi del paragrafo 4 del presente Documento di Quotazione).

## 1.1 OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO DEI COMPARTI

La politica di investimento dei Comparti è quella di replicare passivamente il rispettivo Indice di riferimento indicato nella tabella che segue (l'“**Indice di Riferimento**” o l'“**Indice**”) con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento quanto più possibile.

Nella tabella seguente viene riportata una descrizione degli Indici di Riferimento dei Comparti unitamente ad ulteriori informazioni sulle modalità di replica e di implementazione della strategia di replica adottate dai Comparti.

Come meglio riportato nella tabella sottostante, per taluni Comparti la Società intende avvalersi della facoltà di variare la modalità di replica (da fisica a sintetica e viceversa) in base alle condizioni di mercato al fine di migliorare l'efficienza della gestione, come consentito dal Prospetto nella sezione dedicata ai singoli Comparti/Classi.

Comparto - Classe di azioni	Indice di Riferimento	Descrizione dell'Indice	Descrizione del Comparto	Modalità di replica (sintetica/fisica)
1. BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI – Dist.	MSCI Europe SRI (NTR)	L'Indice di Riferimento è un Indice costituito per la maggior parte da titoli emessi da società con elevati <i>standard</i> di sostenibilità, con esclusione di titoli emessi da società il cui impatto ambientale e sociale contribuisca a creare esternalità negative. In particolare, l'Indice esclude società tra le quali: società che operano nel settore di attività di produzione alcolica, gioco d'azzardo, tabacchi, armi militari, armi da fuoco per uso civile, energia nucleare, intrattenimento per adulti e organismi geneticamente modificati (OGM). L'Indice è ponderato in modo tale da riflettere i settori e le regioni rappresentate dall'indice MSCI Europe ed è costituito da titoli emessi da società con i più alti livelli di <i>rating</i> ESG, che rappresentino fino al 25%	Il Comparto investe il proprio patrimonio per almeno il 75% in azioni di società con elevati <i>standard</i> di sostenibilità che abbiano la propria sede legale in stati appartenenti allo Spazio Economico Europeo (SEE). Nell'ottica di replicare l'Indice di Riferimento, il Comparto può utilizzare una strategia di replica fisica completa o una strategia di replica sintetica: - nel caso di replica fisica completa, investendo almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni di società incluse nell'Indice di Riferimento e/o in strumenti <i>quasi-equity</i> il cui sottostante sia emesso da società incluse nell'Indice di Riferimento. La restante percentuale del patrimonio del Comparto potrà essere investita in titoli di debito, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i> ;	Replica fisica completa o replica sintetica

			<p>della capitalizzazione di mercato in ogni settore e regione dell'indice MSCI Europe.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>net total return</i> con periodicità di ribilanciamento trimestrale. Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.</p>	<p>- nel caso di replica sintetica, il Comparto potrà ottenere l'esposizione al proprio Indice di Riferimento in due diverse maniere: investendo in un paniere di titoli (il "paniere sostitutivo") costituito da azioni, titoli di debito, liquidità e/o depositi a breve termine e sottoscrivendo contratti <i>swap</i> che consentono al Comparto di convertire l'esposizione al paniere sostitutivo con l'esposizione all'Indice di Riferimento. In tal caso il rendimento del Comparto non risentirà del rendimento dei titoli che compongono il paniere sostitutivo in quanto il flusso monetario a beneficio del Comparto rifletterà essenzialmente il rendimento dell'Indice per effetto dell'operazione di <i>swap</i>; inoltre il Comparto potrà ricorrere all'utilizzo di opzioni, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i> correlati all'Indice, su mercati regolamentati o non regolamentati;</p> <p>- in secondo luogo, la strategia di replica sintetica potrà essere perseguita investendo in valori mobiliari correlati all'Indice quali <i>futures</i>, <i>certificates</i> e strumenti del mercato monetario.</p>	
2.	BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI – Dist.	MSCI Japan SRI (NR)	<p>L'Indice di Riferimento è un Indice costituito per la maggior parte da titoli emessi da società giapponesi con elevati <i>standard</i> di sostenibilità, con esclusione di titoli emessi da società il cui impatto ambientale e sociale contribuisca a creare esternalità negative. In particolare, l'Indice esclude società tra le quali: società che operano nel settore di attività di produzione alcolica, gioco d'azzardo, tabacchi, armi militari, armi da fuoco per uso civile, energia nucleare, intrattenimento per adulti e organismi geneticamente modificati (OGM). L'Indice è ponderato in modo tale da riflettere i settori e le regioni rappresentate dall'indice</p>	<p>Nell'ottica di replicare l'Indice di Riferimento, il Comparto può utilizzare una strategia di replica fisica completa o ottimizzata.</p> <p>Nel caso di ricorso alla strategia di replica completa, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi incluse nell'Indice di Riferimento e/o in titoli azionari equivalenti il cui patrimonio di riferimento sia emesso da società incluse nell'Indice di Riferimento. La restante percentuale del patrimonio del Comparto potrà essere investita in altri titoli di debito, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i>;</p> <p>Nel caso di utilizzo di una strategia di replica ottimizzata,</p>	Replica fisica (completa o ottimizzata)

			<p>MSCI Japan ed è costituito da titoli emessi da società con i più alti livelli di <i>rating</i> ESG, che rappresentino fino al 25% della capitalizzazione di mercato in ogni settore e regione dell'indice MSCI Japan.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>net total return</i> con periodicità di ribilanciamento trimestrale. Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.</p>	<p>il Comparto potrà investire in un campione rappresentativo di titoli azionari o in titoli equivalenti costituenti l'Indice di Riferimento (il "modello di portfolio"). In particolare, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento e/o in altri titoli azionari o equivalenti, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i>.</p> <p>Il Comparto potrà ricorrere all'utilizzo di strumenti finanziari derivati fino al 10% del proprio patrimonio, inclusi <i>futures</i>, emessi da una banca di investimento e ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato, per finalità di copertura o per generare un'esposizione all'Indice. Il Comparto farà ricorso alla strategia di replica ottimizzata laddove il numero dei titoli costituenti l'Indice risulti troppo elevato se rapportato al patrimonio complessivo gestito o nel caso in cui non vi sia un livello di liquidità omogeneo tra i titoli costituenti l'Indice.</p>	
3.	BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free – Acc.	Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel	<p>L'Indice di Riferimento è un Indice costituito per la maggior parte da titoli obbligazionari emessi da società appartenenti all'Eurozona.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>total return</i>, con periodicità di ribilanciamento mensile. Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.</p>	<p>Nell'ottica di replicare l'Indice di Riferimento, il Comparto può utilizzare una strategia di replica completa o ottimizzata. Nel caso di ricorso alla strategia di replica completa, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società incluse nell'Indice di Riferimento e/o in altri titoli di debito, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i>;</p> <p>Nel caso di utilizzo di una strategia di replica ottimizzata, il Comparto potrà investire in un campione rappresentativo dei titoli costituenti l'Indice di Riferimento (il "modello di portfolio"). In particolare, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli di debito inclusi nell'Indice di Riferimento e/o in altri titoli di debito, strumenti del mercato</p>	Replica fisica (completa o ottimizzata)

				<p>monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i>.</p> <p>Il Comparto farà ricorso alla strategia di replica ottimizzata laddove il numero dei titoli costituenti l'Indice risulti troppo elevato se rapportato al patrimonio complessivo gestito o nel caso in cui non vi sia un livello di liquidità omogeneo tra i titoli costituenti l'Indice.</p>	
4.	BNP Paribas Easy JPM GBI EMU – Acc.	JPM GBI EMU (TR)	<p>L'Indice di Riferimento è un indice costituito da titoli di Stato dei paesi compresi nell'Eurozona.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>total return</i>, con periodicità di ribilanciamento mensile. Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.</p>	<p>Nell'ottica di replicare l'Indice di Riferimento, il Comparto può utilizzare una strategia di replica completa o ottimizzata. Nel caso di ricorso alla strategia di replica completa, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da paesi inclusi nell'Indice di Riferimento e/o in altri titoli di debito, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i>;</p> <p>Nel caso di ricorso alla strategia di replica ottimizzata, il Comparto potrà investire in un campione rappresentativo dei titoli costituenti l'Indice di Riferimento (il "modello di portfolio"). In particolare, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento e/o in altri titoli di debito, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i>. Il Comparto potrà ricorrere all'utilizzo di strumenti finanziari derivati fino al 10% del proprio patrimonio, inclusi <i>futures</i>, emessi da una banca di investimento e ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato, per finalità di copertura o per generare un'esposizione all'Indice. Il Comparto farà ricorso alla strategia di replica ottimizzata laddove il numero dei titoli costituenti l'Indice risulti troppo elevato se rapportato al patrimonio complessivo gestito o nel caso in cui non vi sia un livello di liquidità omogeneo tra i titoli costituenti l'Indice.</p>	Replica fisica (completa o ottimizzata)

5.	BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe® - Acc.	Low Carbon 100 Europe® NTR	<p>L'Indice di Riferimento è costituito da titoli di società con i livelli più bassi di emissioni di anidride carbonica nell'ambito del proprio settore o sotto-settore omogeneo di riferimento, come definiti dalla classificazione ICB (<i>Industry Classification Benchmark</i>), secondo un approccio così detto "best-in-class" e ha l'obiettivo di riprodurre le ponderazioni globali di settore (le 300 società europee più grandi).</p> <p>L'Indice è di tipo <i>net total return</i>, con periodicità di ribilanciamento annuale. Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.</p>	<p>Il Comparto investe il proprio patrimonio per almeno il 75% in azioni di società che abbiano la propria sede legale in stati appartenenti allo Spazio Economico Europeo (SEE). Nell'ottica di replicare l'Indice di Riferimento, il Comparto può utilizzare una strategia di replica fisica completa o una strategia di replica sintetica, in particolare tramite la metodologia ESG "best-in-class" e persegue le menzionate strategie tramite le seguenti modalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- in caso di replica fisica completa, investendo almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni di società incluse nell'Indice di Riferimento e/o in strumenti <i>quasi-equity</i> il cui sottostante sia emesso da società incluse nell'Indice di Riferimento. La restante percentuale del patrimonio del Comparto potrà essere investita in titoli di debito, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i>;</li> <li>- in caso di replica sintetica, il Comparto potrà ottenere l'esposizione al proprio Indice di Riferimento in due diverse maniere: investendo in un paniere di titoli (il "paniere sostitutivo") costituito da azioni, titoli di debito, liquidità e/o depositi a breve termine e sottoscrivendo contratti <i>swap</i> che consentono al Comparto di convertire l'esposizione al paniere sostitutivo con l'esposizione all'Indice di Riferimento. In tal caso il rendimento del Comparto non risentirà del rendimento dei titoli che compongono il paniere sostitutivo in quanto il flusso monetario a beneficio del Comparto rifletterà essenzialmente il rendimento dell'Indice per effetto dell'operazione di <i>swap</i>; inoltre il Comparto potrà ricorrere all'utilizzo di opzioni, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i> correlati all'Indice, su mercati regolamentati o non regolamentati;</li> </ul>	Replica fisica completa o replica sintetica
----	--	----------------------------	---	---	---

				- in secondo luogo, la strategia di replica sintetica potrà essere perseguita investendo in valori mobiliari correlati all'Indice quali <i>futures</i> , <i>certificates</i> e strumenti del mercato monetario.	
--	--	--	--	---	--

La Società utilizza il metodo del “*Commitment Approach*” ai fini del calcolo dell’esposizione complessiva dei Comparti.

Il valore di *Tracking error* atteso per i Comparti è inferiore all’1%. Tuttavia, l’utilizzo di una modalità di replica ottimizzata – per i Comparti che possono farvi ricorso – può comportare un aumento del valore percentuale del *Tracking error*.

La strategia perseguita dai Comparti non implica, in alcun caso, la replica inversa dell’andamento dell’Indice (*short*) né un’esposizione a leva (leva *long* o leva *short*) all’andamento dell’Indice. Gli elementi essenziali dell’Indice replicato dai Comparti sono riportati nella sottostante tabella.

Attualmente i Comparti non concludono operazioni di prestito titoli (*Securities lending*) a fini di efficiente gestione del portafoglio e non concludono accordi di acquisto e riacquisto inverso.

La Società ha stipulato un accordo di licenza d’uso con le società indicate nella tabella che segue (collettivamente, “**Index Provider**”) al fine di poter utilizzare ciascun Indice quale parametro di riferimento dei Comparti.

<i>Comparto</i>	<i>Indice di riferimento</i>	<i>Ticker di Bloomberg dell'Indice</i>	<i>Tipo Indice</i>	<i>Index Provider</i>	<i>Informazioni sull'Indice (website)</i>
BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®	Low Carbon 100 Europe® (NTR) index	LCEU IM	Net Total Return	Euronext	<a href="https://www.euronext.com">https://www.euronext.com</a>
BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI	MSCI Europe SRI (NTR) index	SRIE IM	Net Total Return	MSCI	<a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a>
BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI	MSCI Japan SRI (NR) index	SRIJ IM	Net Total Return	MSCI	<a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a>
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free	Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel (NTR) Index	SRIC IM	Total Return	Bloomberg-Barclays / MSCI	<a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a>

BNP Paribas Easy JPM GBI EMU	JPM GBI EMU (TR) index	JBEM IM	Total Return	JP Morgan	<a href="http://www.jpmorganindices.com/indices/summary/JPMGEMLC">www.jpmorganindices.com/ indices/summary/JPMGEM LC</a>
------------------------------------	------------------------------	---------	-----------------	-----------	--

## 2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nei Comparti.

Si invitano gli investitori che intendono acquistare le Azioni nel Mercato Secondario a leggere attentamente il Prospetto, il KIID e il presente Documento di Quotazione, prima di procedere all'investimento. In particolare, si invitano gli investitori a leggere e a valutare l'Allegato 3 "Rischi di Investimento" della Sezione I del Prospetto.

### 2.1. Rischio di investimento

Un potenziale investitore deve sempre considerare che ogni investimento nei Comparti è soggetto alle normali fluttuazioni dei mercati, ai generali rischi inerenti all'investimento in azioni e all'andamento dei titoli costituenti i rispettivi Indici. Non c'è alcuna garanzia circa il raggiungimento degli obiettivi di investimento indicati nel Prospetto e l'investitore potrebbe subire la perdita del capitale investito.

Si invitano gli investitori a considerare che nessuno strumento finanziario assicura una replica perfetta dell'indice sottostante. Infatti, a causa della temporanea indisponibilità di alcuni titoli componenti l'Indice o in conseguenza di circostanze eccezionali, potrebbe non rendersi sempre possibile una perfetta replica dell'Indice di Riferimento in questione.

Inoltre, si evidenzia che l'aggiunta o la rimozione di titoli dal paniere dell'Indice di Riferimento possono comportare costi di transazione che a loro volta possono incidere sul calcolo del Valore Attivo Netto per Azione (anche il "NAV").

Infine, dal rendimento totale, generato dagli investimenti dei Comparti effettuati nei titoli componenti l'Indice, dovranno essere detratti determinati costi e spese che non sono inclusi nella determinazione dell'Indice stesso.

La *performance* delle Azioni negoziate potrebbe quindi non riflettere esattamente quella dell'Indice.

### 2.2. Rischio indice

Non è possibile assicurare che l'Indice continui a essere calcolato e pubblicato o che lo stesso resti invariato e non subisca modifiche.

Al verificarsi di particolari circostanze descritte nel Prospetto (inclusa la chiusura dei mercati sui quali i Comparti sono negoziati) la Società potrà sospendere temporaneamente il calcolo del NAV, e, a sua volta, tale sospensione potrà ritardare o impedire il nuovo bilanciamento della composizione del portafoglio dei Comparti.

In ogni caso in cui l'Indice di Riferimento cessi di essere calcolato o pubblicato, l'investitore avrà diritto di (i) (ove possibile) vendere le Azioni sui canali di borsa ovvero (ii) ottenere il rimborso delle Azioni detenute a valere sul patrimonio dei Comparti, come indicato nel successivo paragrafo 4.

### 2.3. Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

Il Prospetto illustra i criteri e le modalità di calcolo del NAV, di vendita e di rimborso delle Azioni.

Lo stesso Prospetto (sezione "Valore Patrimoniale Netto") indica, inoltre, i casi in cui la Società può momentaneamente sospendere la determinazione del Valore Attivo Netto dei

Comparti e l'emissione, il rimborso e la vendita delle Azioni. La Società può riacquistare in qualsiasi momento l'insieme delle Azioni, nei casi previsti nel Prospetto.

#### 2.4. Rischio di liquidazione anticipata

Al verificarsi di particolari circostanze descritte nel Prospetto (Sezione I, Allegato 4 - "Liquidazione, Fusione, Trasferimento e Scissione"), la Società potrà liquidare anticipatamente i Comparti ovvero procedere alla fusione con altri comparti come previsto dettagliatamente nel Prospetto a cui pertanto espressamente si rimanda. Qualora tale evento si verificasse, l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo, per le Azioni detenute, inferiore rispetto a quello che avrebbe potuto ottenere attraverso la vendita delle stesse sul mercato secondario o non ricevere alcun corrispettivo.

#### 2.5. Rischio di cambio

Con riferimento ai Comparti BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI, BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI e BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®, poiché la valuta di negoziazione delle Azioni è l'Euro e i titoli che compongono gli Indici di Riferimento dei Comparti possono essere denominati anche in valute diverse dall'Euro, l'investitore potrebbe essere esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le valute dei citati titoli.

#### 2.6. Rischio di controparte

La Società, nell'interesse dei Comparti "BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®" e "BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI", potrà effettuare operazioni in mercati non regolamentati (OTC) che potranno esporre tali Comparti al rischio che la controparte non sia in grado di adempiere le proprie obbligazioni contrattuali. Qualora la controparte sia dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, i predetti Comparti potrebbero subire ritardi o perdite rilevanti. Inoltre, dette operazioni potrebbero essere sospese a causa di, senza limitazione alcuna, fallimento della controparte e/o condotta illecita, nonché di modifiche alle leggi fiscali e contabili che erano in vigore al momento della conclusione del contratto interessato. In tali e simili casi gli investitori corrono il rischio di non recuperare le perdite subite.

In linea generale, vi è minore regolazione e supervisione in relazione alle operazioni negli strumenti finanziari OTC, rispetto alle negoziazioni che si svolgono su di un mercato regolamentato. Le negoziazioni relative a tali strumenti peccano di trasparenza in quanto si tratta di strumenti privatamente negoziati e le informazioni ad essi relative sono di norma disponibili solo per le parti contraenti. Al fine di garantire maggiore regolamentazione e trasparenza a tali operazioni, il Parlamento europeo e il Consiglio hanno adottato il Regolamento (UE) n. 648/2012 del 4 luglio 2012 (cd. EMIR).

#### 2.7. Rischio connesso all'utilizzo dei derivati

I Comparti "BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®" e "BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI", possono far ricorso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati per finalità di investimento ed efficiente gestione del portafoglio. Tali strumenti si caratterizzano per una elevata complessità tecnica e grado di rischio che potrebbe determinare la parziale perdita del capitale investito e la possibilità di non vedere remunerato il proprio investimento. Inoltre, considerato che i Comparti oggetto del presente documento, al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, possono sottoscrivere contratti *swap* che offrono il rendimento dell'Indice di Riferimento, tale operatività può comportare una serie di rischi in grado di determinare una variazione o anche la liquidazione anticipata del contratto *swap*.

#### 2.8. Rischi connessi agli investimenti in alcuni paesi

Il Comparto "BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI" è esposto a rischi legati alle restrizioni che il Giappone può imporre a investitori e controparti estere, a una maggiore volatilità del mercato e al rischio di mancanza di liquidità per alcuni *asset* del portafoglio. Di conseguenza, alcuni

titoli potrebbero non essere disponibili per il Comparto a causa del numero di investitori stranieri autorizzati o qualora gli investimenti complessivi consentiti per gli investitori stranieri siano stati raggiunti. Inoltre, il rimpatrio della quota di utili, capitale e dividendi netti degli investitori stranieri può essere limitato o richiedere l'approvazione del governo. La Società investirà solo se, nell'interesse degli Investitori, riterrà accettabili le predette restrizioni. Tuttavia, non è possibile garantire che non saranno imposte ulteriori restrizioni in futuro.

\* \* \*

Le Azioni dei Comparti possono essere negoziate sul mercato ETFplus di Borsa Italiana in qualsiasi momento durante gli orari di apertura del mercato, attraverso i soggetti autorizzati a svolgere i servizi di investimento e di negoziazione sul mercato ETFplus (gli "Intermediari Autorizzati").

Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di corretta gestione e rendicontazione degli ordini eseguiti per conto della clientela ai sensi degli articoli 51 e 60 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 15 febbraio 2018, n. 20307 ("Regolamento Intermediari").

### **3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI**

Con provvedimento n. LOL-004060, emesso in data 25 marzo 2019, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Azioni dei Comparti di cui al presente Documento di Quotazione presso il mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati, nella classe 2 e nella classe 1 i Comparti BNP Paribas Easy JPM GBI EMU – Acc. e BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free – Acc.

La relativa data di avvio delle negoziazioni sarà stabilita con specifico avviso di Borsa Italiana.

### **4. NEGOZIABILITÀ DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO**

#### **4.1 Acquisto e vendita delle Azioni sul mercato**

Gli Investitori Retail potranno acquistare e vendere le Azioni dei Comparti esclusivamente sull'ETFplus attraverso gli Intermediari Abilitati e non avranno la possibilità di sottoscrivere le Azioni a mezzo richiesta indirizzata alla Società, ovvero tramite altri canali di distribuzione (fatto salvo per quanto previsto nel successivo punto in tema di rimborso).

L'ammontare minimo di acquisto e di vendita per gli Investitori Retail è pari ad una Azione.

L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'Investitore Retail la conferma dell'operazione di acquisto/vendita, contenente tutti i dati che consentano un'ideale identificazione della transazione.

#### **4.2 Vendita delle Azioni sul mercato, rimborso nei casi previsti dal Regolamento Emittenti e conversione**

In normali condizioni, si prevede che gli Investitori Retail liquidino/vendano le proprie partecipazioni attraverso il mercato ETFplus di Borsa Italiana. Le Azioni dell'OICR acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dell'OICR, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate.

Ai sensi dell'art. 19-*quater* del Regolamento adottato dalla Consob in data 14 maggio 1999 con delibera n. 11971 ("**Regolamento Emittenti**"), come successivamente modificato, è fatta salva – sia per gli investitori che acquistano le Azioni sul mercato secondario sia per quelli che vengono in possesso delle stesse per qualunque altro

motivo – la possibilità di rimborso, tramite gli Intermediari Abilitati, a valere sul patrimonio dei Comparti, qualora il prezzo di mercato/valore di quotazione presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto (ossia al valore unitario delle Azioni).

Il rimborso avverrà esclusivamente secondo la procedura descritta nel Prospetto (si veda, in particolare, la Sezione “Sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni-Mercato Secondario”).

In tal caso, agli investitori non saranno applicate le commissioni di rimborso previste per i rimborsi sul mercato primario disposti in genere dagli Intermediari Autorizzati. Potranno essere applicati oneri amministrativi, in ogni caso non eccessivi. Non è possibile chiedere, sul mercato ETFplus di Borsa Italiana, la conversione delle Azioni dei Comparti in azioni di altri fondi.

#### **4.3 Modalità di negoziazione**

La negoziazione delle Azioni si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati, classi 1 e 2, dalle 8:45 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17,30 in negoziazione continua e dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura. La quotazione dei Comparti su tale mercato consentirà agli Investitori Retail di poter acquistare e vendere le Azioni attraverso gli Intermediari Abilitati a svolgere tale servizio in Italia.

Ai sensi di quanto previsto dall’art. 60 del Regolamento Intermediari, gli Intermediari Autorizzati sono obbligati a rilasciare agli Investitori Retail, sulla base di quanto disposto, in particolare, dall’articolo 59 del Regolamento UE n. 565/2017 (richiamato dal comma 3 del citato art. 60) quanto prima e comunque al più tardi il primo giorno lavorativo successivo all’esecuzione dell’ordine ovvero nel caso in cui gli Intermediari Autorizzati debbano ricevere conferma da un terzo al più tardi entro il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della suddetta conferma, un avviso, su supporto durevole, che confermi l’esecuzione dello stesso e che contenga le informazioni di cui all’art. 59, comma 4 del Regolamento UE n. 565/2017.

Si fa infine presente che ai fini del controllo della regolarità delle contrattazioni delle Azioni dei Comparti non è consentita l’immissione sul mercato di proposte in acquisto e in vendita a prezzi superiori o inferiori ai limiti percentuali stabiliti da Borsa Italiana.

In particolare, sono stabilite le condizioni di negoziazione ai sensi delle Istruzioni (le “**Istruzioni**”) al Regolamento di Borsa Italiana (il “**Regolamento di Borsa**”).

#### **4.4 Obblighi informativi**

Oltre alle informazioni di cui al paragrafo 10 del presente Documento di Quotazione, la Società, (anche tramite il suo rappresentante debitamente nominato), comunica a Borsa Italiana entro le ore 11.00 di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa aperta precedente, al fine di metterle a disposizione del pubblico:

- il valore del patrimonio netto del Comparto (NAV);
- il numero di Azioni in circolazione del Comparto.

Le informazioni di cui sopra sono inoltre pubblicate sul sito *internet* della Società all’indirizzo [www.easy.bnpparibas.com](http://www.easy.bnpparibas.com) e [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com), e sul sito internet di Borsa Italiana all’indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), dove vengono altresì pubblicati:

- il valore dell’Indice di Riferimento di ciascun Comparto;
- il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV).

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare

sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento Emittenti.

#### **4.5 Altri Mercati Regolamentati presso cui le Azioni sono negoziate**

Le Azioni dei Comparti sono state ammesse alle negoziazioni sui mercati Euronext Paris e Xetra. Il Comparto BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe® anche su SIX Swiss Exchange.

Per i Comparti BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®, BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI e BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI il *market maker* è: BNP Paribas Arbitrage SNC, con sede legale in Londra, 10 Harewood Avenue, Londra, United Kingdom.

Per i Comparti BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free e BNP Paribas Easy JPM GBI EMU il *market maker* è Susquehanna International Securities Limited, con sede legale in Dublino, International Centre, IFSC, Dublino 1, Irlanda.

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni dei Comparti anche presso altre piazze finanziarie.

### **5. OPERAZIONI DI ACQUISTO E VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA**

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire attraverso i siti *internet* degli Intermediari Abilitati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Abilitati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile, relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La Società non sarà responsabile nei confronti degli Investitori Retail per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Abilitato. La Società non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Abilitati delle sopramenzionate norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Abilitati possono attivare servizi "*on-line*" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di *password* o di codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto o vendita via *internet*, in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei relativi siti operativi.

L'Intermediario Abilitato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta esecuzione degli ordini realizzata mediante *internet* ai sensi di quanto previsto dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo di *internet* non comporta variazione degli oneri descritti al successivo paragrafo 9 del presente Documento di Quotazione.

### **6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ**

BNP Paribas Arbitrage SNC, con sede legale in 10 Harewood Avenue, Londra, Regno Unito, è stato nominato dalla Società quale operatore specialista (lo "**Specialista**") per le negoziazioni delle Azioni dei Comparti BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®, BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI e BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI sull'ETFplus in Italia.

Susquehanna International Securities Limited, con sede legale in Dublino, International Centre, IFSC, Dublino 1, Irlanda, è stato nominato dalla Società quale Specialista per le negoziazioni delle Azioni dei Comparti BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free e BNP Paribas Easy JPM GBI EMU sull'ETFplus in Italia.

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa, lo Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni dei Comparti sul mercato ETFplus.

Lo Specialista dovrà, inoltre, esporre in via continuativa proposte in acquisto e in vendita nel rispetto di quanto stabilito da Borsa Italiana nelle Istruzioni.

Nelle Istruzioni Borsa Italiana ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo di ciascuna proposta, le modalità e i tempi di immissione delle suddette proposte, nonché la possibilità di esporre proposte solo in acquisto e le relative condizioni operative, i casi di esonero temporaneo degli obblighi indicati e/o di modifica degli stessi, i rapporti con l'emittente.

## 7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Euronext Paris (con sede legale in Francia, 92054 Paris, La Défense Cedex, Francia) calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni 15 secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell'Indice. Il prezzo di negoziazione potrebbe non coincidere con il NAV indicativo. Il valore del patrimonio netto (NAV) dei Comparti è calcolato quotidianamente dalla Società.

Per maggiori informazioni si invitano gli Investitori a leggere attentamente la Sezione "Valore Patrimoniale Netto" contenuta nel Prospetto.

Nella tabella sottostante sono indicati il codice relativo all'iNAV di ciascun Comparto disponibile su primari *info-providers* e la relativa pagina *web* tramite cui accedere alle informazioni.

<i>Comparto</i>	<i>Codice Bloomberg iNAV</i>	<i>Codice Reuters iNAV</i>	<i>Web Page</i>
<b>BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®</b>	INECN	INECNINAV .PA	<a href="https://www.easy.bnpparibas.com">https://www.easy.bnpparibas.com</a>  <a href="http://www.bnpparibas-am.com/">http://www.bnpparibas-am.com/</a>
<b>BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI</b>	ISRIE	ISRIEINAV. PA	<a href="https://www.easy.bnpparibas.com/">https://www.easy.bnpparibas.com/</a>  <a href="http://www.bnpparibas-am.com/">http://www.bnpparibas-am.com/</a>
<b>BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI</b>	ISRJI	ISRJIINAV.P A	<a href="https://www.easy.bnpparibas.com/">https://www.easy.bnpparibas.com/</a>  <a href="http://www.bnpparibas-am.com/">http://www.bnpparibas-am.com/</a>
<b>BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free</b>	ISRIC	ISRICINAV. PA	<a href="https://www.easy.bnpparibas.com/">https://www.easy.bnpparibas.com/</a>  <a href="http://www.bnpparibas-am.com/">http://www.bnpparibas-am.com/</a>
<b>BNP Paribas Easy JPM GBI EMU</b>	IJBEM	IJBEMINA V.PA	<a href="https://www.easy.bnpparibas.com/">https://www.easy.bnpparibas.com/</a>  <a href="http://www.bnpparibas-am.com/">http://www.bnpparibas-am.com/</a>

## 8. DIVIDENDI

Le Azioni dei Comparti BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI e BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI sono a distribuzione dei proventi. Per entrambi i Comparti la distribuzione avviene a cadenza annuale. Le Azioni degli altri Comparti sono ad accumulazione dei proventi, conseguentemente il reddito viene reinvestito al fine di generare una crescita del capitale.

L'entità dei proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione e il giorno di negoziazione *ex diritto* deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

#### 9.1 Coefficiente di spesa complessivo

Gli oneri e la tassazione applicabili al Comparto sono indicati nel Prospetto alla sezione "Spese e Commissioni" cui si rinvia per una più completa trattazione.

In sintesi, si rappresenta che la Società adotta una struttura commissionale che prevede che i Comparti applichino tutte le commissioni, i costi e le spese ad essi imputabili in forma di commissione unica fissa (il "Coefficiente di Spesa Totale" o "TER") come meglio specificato nel Prospetto.

Il TER dei Comparti, calcolato e maturato giornalmente dal NAV corrente dei Comparti e versato alla fine di ogni mese, è indicato nella tabella che segue:

<i>Comparto</i>	<i>Total Expense Ratio</i>
<b>BNP Paribas Easy Low Carbon 100 Europe®</b>	Fino ad un massimo di 0,30 % del Valore Patrimoniale Netto
<b>BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI</b>	Fino ad un massimo di 0,30 % del Valore Patrimoniale Netto
<b>BNP Paribas Easy MSCI Japan SRI</b>	Fino ad un massimo di 0,30 % del Valore Patrimoniale Netto
<b>BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free</b>	Fino ad un massimo di 0,20 % del Valore Patrimoniale Netto
<b>BNP Paribas Easy JPM GBI EMU</b>	Fino ad un massimo di 0,15 % del Valore Patrimoniale Netto

Le commissioni di gestione, una componente delle spese correnti indicate dal KIID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

#### 9.2 Le commissioni degli Intermediari Abilitati

Per le richieste di acquisto e vendita effettuate sull'ETFplus non sono previste commissioni a favore della Società, tuttavia, gli Intermediari Abilitati applicano agli investitori delle commissioni di negoziazione.

Si fa presente che le commissioni di negoziazione applicate dagli Intermediari Abilitati, sia per investimenti effettuati tramite un sito *internet* che per investimenti effettuati in forma tradizionale, possono variare a seconda dell'Intermediario Abilitato incaricato di trasmettere l'ordine.

### **9.3 Eventuali ulteriori costi**

È possibile un ulteriore costo, a priori non quantificabile, dato dalla eventuale differenza tra prezzo di mercato e valore indicativo netto della Quota nel medesimo istante.

### **9.4 Regime Fiscale**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Società è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la Società fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le Azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla Società si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo

dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile, ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione. A tali fini, la Società fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

La ritenuta è normalmente applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, di cessione o di liquidazione delle Azioni o azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni o azioni medesime. Il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle Azioni o azioni degli OICR aperti quotati. In particolare, in caso di OICR esteri le cui Azioni o azioni sono accentrate in forma dematerializzata presso Monte Titoli S.p.A., la ritenuta di cui all'art.10-ter della Legge n.77 deve essere applicata dall'intermediario autorizzato e non dal soggetto incaricato dei pagamenti.

## C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Con periodicità pari a quella di calcolo, quindi quotidianamente, la Società pubblica il NAV del Comparto sul sito *internet* [www.easy.bnpparibas.com](http://www.easy.bnpparibas.com) e [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com), nonché sul sito di Borsa Italiana [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla Sezione “Sottoscrizione, Conversione e Rimborso di Azioni” del Prospetto.

### 11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I documenti sotto elencati ed i successivi aggiornamenti sono disponibili (i) sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.easy.bnpparibas.com](http://www.easy.bnpparibas.com) e [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com); e (ii), fatta eccezione per i documenti *sub d)*, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. all'indirizzo: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) nonché messi a disposizione degli Intermediari Abilitati:

- a) il Prospetto;
- b) il KIID (in italiano);
- c) il presente Documento di quotazione;
- d) gli ultimi documenti contabili redatti.

Ogni interessato ha diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia della documentazione sopra indicata, previa richiesta scritta inviata alla Società che specifichi la documentazione richiesta. La Società si adopererà per assicurare che detta documentazione sia inviata tempestivamente al richiedente.

La Società potrà inviare la documentazione informativa di cui sopra, su richiesta dell'investitore, anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, consentendo allo stesso di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Infine, la Società pubblicherà su “Milano Finanza”, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e del KIID pubblicati, con l'indicazione della relativa data di riferimento.

Per ogni ulteriore informazione, consultare i siti:

[www.easy.bnpparibas.com/www.bnpparibas-am.com](http://www.easy.bnpparibas.com/www.bnpparibas-am.com)

[www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)