

**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 € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y***

***LU2008760592***

***BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y***

***LU2008761053***

***BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green***

***LU2008763935***

***BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped***

***LU1953137681***

***BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped***

***LU1615092217***

***BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW***

***LU1291101555***

***BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll***

***LU1291109616***

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DELLA COPERTINA: 17 DICEMBRE 2019

DATA DI VALIDITÀ DELLA COPERTINA: DAL 19 DICEMBRE 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: 17 DICEMBRE 2019 DATA DI VALIDITÀ DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE: DAL 19 DICEMBRE 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**

Rischio di investimento

Rischio indice

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

Rischio di liquidazione anticipata

Rischio di cambio

Rischio di controparte

Rischio connesso all'utilizzo dei derivati

Rischi connessi agli investimenti nel settore immobiliare

Rischi connessi agli investimenti in settori specializzati, soggetti a limitazioni o a bassa capitalizzazione

Rischi connessi agli investimenti in materie prime

#### **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 € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y**
- **BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y**
- **BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green**
- **BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped**
- **BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped**
- **BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW**
- **BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll**

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 - Classe 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 € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU2008760592</b>
<b>BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU2008761053</b>
<b>BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU2008763935</b>
<b>BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1953137681</b>
<b>BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1615092217</b>

<b>BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1291101555</b>
<b>BNP Paribas Easy Energy &amp; Metals Enhanced Roll</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>LU1291109616</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 completa a fisica ottimizzata 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.

<b>Comparto - Classe di azioni</b>	<b>Indice di Riferimento</b>	<b>Descrizione dell'Indice</b>	<b>Descrizione del Comparto</b>	<b>Modalità di replica (sintetica/fisica)</b>
1. BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y	Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel 1-3Y	L'Indice di Riferimento è un Indice costituito per la maggior parte da titoli obbligazionari emessi da società appartenenti all'Eurozona che presentano rating MSCI ESG superiori a BBB ( <i>investment grade</i> ).	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	Replica fisica (completa o ottimizzata)

			<p>Dalla composizione dell'Indice sono esclusi i titoli di emittenti che operano in settori ad elevata concentrazione di anidride carbonica.</p> <p>Per essere inclusi nell'Indice, i titoli devono avere una scadenza residua di almeno un anno ma inferiore a tre anni, indipendentemente dall'opzionalità.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>net total return</i>, con periodicità di ribilanciamento mensile.</p> <p>Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.</p>	<p>obbligazioni emesse da società incluse nell'Indice di Riferimento, mentre il restante patrimonio potrà essere investito 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, mentre il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli di debito, strumenti del mercato 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>	
2.	BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y	Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel 3-5Y Index	<p>L'Indice di Riferimento è un Indice costituito per la maggior parte da titoli obbligazionari emessi da società appartenenti all'Eurozona che presentano <i>rating</i> MSCI ESG superiori a BBB (<i>investment grade</i>).</p> <p>Dalla composizione dell'Indice sono esclusi i titoli di emittenti che operano in settori ad elevata concentrazione di anidride carbonica.</p> <p>Per essere inclusi nell'Indice, i titoli devono avere una scadenza di almeno tre anni, ma inferiore a cinque anni, indipendentemente dall'opzionalità.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>net total return</i>, con periodicità di ribilanciamento mensile.</p> <p>Ulteriori informazioni possono essere reperite nel</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, mentre il restante patrimonio potrà essere investito 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</p>	Replica fisica (completa o ottimizzata)

			Prospetto e sul sito dell'Index Provider.	nell'Indice di Riferimento, mentre il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli di debito, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e contratti <i>forward</i> . 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.	
3.	BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green	FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green Index	L'Indice di Riferimento è un Indice costituito per la maggior parte da titoli azionari di società immobiliari quotate sui mercati europei. L'Indice consente di ottenere esposizione in titoli azionari quotati sostenibili. I titoli che compongono l'Indice sono selezionati sulla base di valutazioni di sostenibilità quali il possesso di certificazioni di edilizia eco-sostenibile e la sostenibilità energetica. Il peso dei titoli di ciascun emittente incluso nell'Indice non può essere superiore al 10% del totale ( <i>capped version</i> ). L'Indice è di tipo <i>net total return</i> , con periodicità di ribilanciamento annuale (nel mese di settembre). Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.	Nell'ottica di replicare l'Indice di Riferimento, il Comparto utilizza una strategia di replica completa. In particolare, il Comparto mira ad ottenere esposizione in titoli azionari di società immobiliari e <i>real estate investment trusts</i> (REITS) europei investendo almeno il 90% del proprio patrimonio in: - titoli azionari emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento e/o - titoli equivalenti ad azioni i cui <i>asset</i> sottostanti sono emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento. Il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni diversi da quelli sopra indicati, strumenti del mercato monetario, denaro e <i>futures</i> .	Replica fisica completa
4.	BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped	MSCI EMU SRI S-Series 5% CAPPED Index	L'indice fornisce esposizione a titoli azionari emessi da società a grande e media capitalizzazione operanti nei paesi dei mercati sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea. L'Indice di Riferimento è un <i>benchmark</i> di Investimento Socialmente Responsabile (SRI) composto da società con elevati profili di sostenibilità. Oltre all'esclusione dall'Indice delle società che non	Nell'ottica di replicare l'Indice di Riferimento, il Comparto può utilizzare una strategia di replica completa o ottimizzata. In ogni caso, almeno il 75% del patrimonio del Comparto sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede legale in paesi membri dello Spazio Economico Europeo, ad esclusione dei paesi ritenuti non collaborativi nell'ambito della prevenzione delle frodi e dell'evasione fiscale.	Replica fisica (completa o ottimizzata)

			<p>presentano i predetti <i>standard</i> di sostenibilità, ulteriori esclusioni con riferimento a società che operano nel settore dei combustibili convenzionali e non convenzionali, del carbone termico ecc, saranno implementate nel processo di costruzione dell'indice.</p> <p>L'Indice è progettato per avere una rappresentazione di settori e regioni simile all'Indice MSCI EMU. La metodologia prende come riferimento titoli di società con il più alto <i>rating</i> ESG del predetto indice capogruppo. L'indice fa parte della serie di indici MSCI Global Socially Responsible Investment (SRI). La selezione dei titoli che compongono l'Indice si basa sulle ricerche fornite da MSCI ESG Research.</p> <p>Il peso dei titoli di ciascun emittente incluso nell'Indice è limitato al 5% del totale in occasione di ciascun ribilanciamento.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>net total return</i>, con periodicità di ribilanciamento trimestrale (nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre).</p> <p>Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.</p>	<p>Nel caso di ricorso alla strategia di replica completa, il Comparto otterrà esposizione ai titoli azionari emessi da società dell'Eurozona investendo almeno il 90% del proprio patrimonio in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- titoli azionari emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento e/o</li> <li>- titoli equivalenti ad azioni i cui <i>asset</i> sottostanti sono emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento.</li> </ul> <p>Il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni diversi da quelli sopra indicati, strumenti del mercato monetario, denaro e <i>futures</i>.</p> <p>Nel caso di utilizzo di una strategia di replica ottimizzata, il Comparto otterrà esposizione ai titoli azionari emessi da società dell'Eurozona investendo in un campione rappresentativo dei titoli costituenti l'Indice di Riferimento (il "modello di portfolio"). A tal fine, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento, mentre il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni diversi da quelli sopra indicati, strumenti del mercato monetario, denaro e obbligazioni convertibili. In particolare, il Comparto investirà fino al 10% del proprio patrimonio in strumenti derivati (ivi inclusi i <i>futures</i>) quotati su mercati regolamentati emessi da banche di investimento, a fini di copertura su <i>forex</i> o per ottenere una migliore esposizione all'Indice di Riferimento.</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</p>	
--	--	--	---	---	--

				gestito o nel caso in cui non vi sia un livello di liquidità omogeneo tra i titoli costituenti l'Indice.	
5.	BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped	MSCI World SRI S-Series 5% Capped Index	<p>L'indice fornisce esposizione a titoli azionari emessi da società a grande e media capitalizzazione operanti nei mercati dei paesi sviluppati con valutazioni ESG.</p> <p>L'indice è costruito in due fasi. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte nel nucleare, tabacco, alcol, gioco d'azzardo, armi militari, armi da fuoco civili e intrattenimento per adulti. Ulteriori esclusioni con riferimento a società che operano nel settore dei combustibili convenzionali e non convenzionali, del carbone termico ecc, saranno implementate nel processo di costruzione dell'Indice.</p> <p>L'Indice è progettato per avere una rappresentazione di settori e regioni simile all'Indice MSCI WORLD. La metodologia prende come riferimento titoli di società con il più alto <i>rating</i> ESG del predetto indice capogruppo. L'indice fa parte della serie di indici MSCI Global Socially Responsible Investment (SRI). La selezione dei titoli che compongono l'Indice si basa sulle ricerche fornite da MSCI ESG Research.</p> <p>Il peso dei titoli di ciascun emittente incluso nell'Indice è limitato al 5% del totale.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>net total return</i>, con periodicità di ribilanciamento trimestrale (nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre).</p> <p>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. In ogni caso, almeno il 51% del patrimonio del Comparto sarà investito in titoli azionari.</p> <p>Nel caso di ricorso alla strategia di replica completa, il Comparto otterrà esposizione ai titoli azionari emessi da società dei paesi sviluppati investendo almeno il 90% del proprio patrimonio in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- titoli azionari emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento e/o</li> <li>- titoli equivalenti ad azioni i cui <i>asset</i> sottostanti sono emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento.</li> </ul> <p>Il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni diversi da quelli sopra indicati, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e <i>forwards</i>.</p> <p>Nel caso di utilizzo di una strategia di replica ottimizzata, il Comparto otterrà esposizione ai titoli azionari emessi da società dei paesi sviluppati investendo in un campione rappresentativo dei titoli costituenti l'Indice di Riferimento (il "modello di portfolio"). A tal fine, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento, mentre il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni diversi da quelli sopra indicati, strumenti del mercato monetario e denaro. In particolare, il Comparto investirà fino al 10% del proprio patrimonio in strumenti derivati (ivi inclusi i <i>futures</i>) quotati su mercati</p>	Replica fisica (completa o ottimizzata)



				<p>regolamentati emessi da banche di investimento, a fini di copertura su <i>forex</i> o per ottenere una migliore esposizione all'Indice di Riferimento.</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>	
6.	BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW	MSCI Europe Small Caps ex Controversial Weapons Index	<p>L'Indice di Riferimento è un Indice costituito per la maggior parte da titoli azionari emessi da società a bassa capitalizzazione (<i>small cap</i>) dell'Unione Europea, ad esclusione di società coinvolte nella produzione di bombe a grappolo, mine terrestri, armi chimiche e biologiche e armi all'uranio impoverito.</p> <p>La selezione dei titoli che compongono l'Indice si basa sulle ricerche fornite da MSCI ESG Research.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>net total return</i>, con periodicità di ribilanciamento trimestrale (nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre).</p> <p>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 fisica (completa o ottimizzata) o di replica sintetica.</p> <p>In ogni caso, almeno il 75% del patrimonio del Comparto sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede legale in paesi membri dello Spazio Economico Europeo, ad esclusione dei paesi ritenuti non collaborativi nell'ambito della prevenzione delle frodi e dell'evasione fiscale.</p> <p>Nel caso di ricorso alla strategia di replica fisica completa, il Comparto otterrà esposizione ai titoli azionari emessi da società a bassa capitalizzazione (<i>small cap</i>) dell'Unione Europea investendo almeno il 90% del proprio patrimonio in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- titoli azionari emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento e/o</li> <li>- titoli equivalenti ad azioni i cui <i>asset</i> sottostanti sono emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento.</li> </ul> <p>Il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni diversi da quelli sopra indicati, strumenti del mercato monetario, denaro, <i>futures</i> e <i>forwards</i>.</p> <p>Nel caso di utilizzo di una strategia di replica fisica ottimizzata, il Comparto otterrà esposizione ai titoli</p>	Replica fisica (completa o ottimizzata) o replica sintetica

				<p>azionari emessi da società dell'Eurozona investendo in un campione rappresentativo dei titoli costituenti l'Indice di Riferimento (il "modello di portfolio"). A tal fine, il Comparto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni emessi da società incluse nell'Indice di Riferimento, mentre il restante patrimonio potrà essere investito in altri titoli azionari o titoli equivalenti ad azioni diversi da quelli sopra indicati, strumenti del mercato monetario e denaro. In particolare, il Comparto investirà fino al 10% del proprio patrimonio in strumenti derivati (ivi inclusi i <i>futures</i>) quotati su mercati regolamentati emessi da banche di investimento, a fini di copertura su <i>forex</i> o per ottenere una migliore esposizione all'Indice di Riferimento.</p> <p>Il Comparto farà ricorso alla strategia di replica fisica 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. Il Comparto potrà altresì fare ricorso alla strategia di replica sintetica in un'ottica di efficiente gestione del portafoglio. In tal caso, il Comparto potrà ottenere l'esposizione al proprio Indice di Riferimento in due diverse maniere:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> </ul>
--	--	--	--	---

				<p>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 <i>forwards</i> correlati all'Indice quotati su mercati regolamentati o non regolamentati;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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>, liquidità e/o strumenti del mercato monetario.</li> </ul>	
7.	BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll	BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll TR Index	<p>L'Indice di Riferimento rappresenta un investimento diversificato in un paniere di indici di <i>futures</i> su materie prime (<i>commodities</i>). Ciascuna <i>commodity</i> è rappresentata da un proprio indice di riferimento, incluso nel paniere dell'Indice.</p> <p>L'allocazione tra i predetti indici di <i>futures</i> su materie prime è mutuata dalla composizione dell'Indice Bloomberg Commodity Ex-Agriculture and Livestock Capped Total Return.</p> <p>L'Indice è di tipo <i>total return</i>, con periodicità di ribilanciamento mensile (in occasione di ciascun ribilanciamento dell'indice Bloomberg Commodity Ex-Agriculture and Livestock Capped Total Return Index).</p> <p>Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e sul sito dell'Index Provider.</p>	<p>Fermo restando che almeno il 51% del patrimonio del Comparto sarà investito in titoli azionari, il Comparto potrà ottenere l'esposizione al proprio Indice di Riferimento in due diverse maniere:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> </ul>	Replica sintetica

				<i>forwards</i> correlati all'Indice, quotati su mercati regolamentati o non regolamentati; - 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> , liquidità e/o 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. Fermo restando quanto sopra, qualora i Comparti dovessero valutare l’opportunità di concludere operazioni di finanziamento tramite titoli, ivi incluse eventuali operazioni di prestito titoli, i ricavi derivanti dalle predette operazioni e da ogni altra operazione effettuata per una efficiente gestione del portafoglio saranno attribuiti ai Comparti, al netto di ogni spesa operativa e commissione di tipo diretto e indiretto.

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 € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y	Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel 1-3Y	I34701	Net Total Return	Bloomberg - Barclays / MSCI	<a href="https://www.bloomberg.com">https://www.bloomberg.com</a>
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y	Bloomberg-Barclays MSCI Euro Corp SRI Sustainable Reduced Fossil Fuel 3-5Y Index	I34794	Net Total Return	Bloomberg - Barclays / MSCI	<a href="https://www.bloomberg.com">https://www.bloomberg.com</a>

BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green	FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green Index	FENGEXUK	Net Total Return	FTSE International Limited	<a href="https://www.ftserussell.com">https://www.ftserussell.com</a>
BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped	MSCI EMU SRI S-Series 5% CAPPED Index	M7CXEMS	Net Total Return	MSCI	<a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a>
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped	MSCI World SRI S-Series 5% Capped Index	M1CXWSC	Net Total Return	MSCI	<a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a>
BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex Controversial Weapons Index	MSCI Europe Small Caps ex Controversial Weapons Index	M4EUCWS	Net Total Return	MSCI	<a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a>
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll	BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll TR Index	BNPIC52T	Total Return	BNP Paribas	<a href="https://indx.bnpparibas.com">https://indx.bnpparibas.com</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 "Investment Risks" della Sezione I del Prospetto.

### 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.

### 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 cessa 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.

### 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.

### 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.

### Rischio di cambio

Con riferimento ai Comparti BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped e BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll, 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.

### Rischio di controparte

La Società, nell'interesse dei Comparti "BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW" (in caso di utilizzo della strategia di replica sintetica) e "BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll" nonché degli altri Comparti (limitatamente al 10% del relativo patrimonio), 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. Tali strumenti sono 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).

### Rischio connesso all'utilizzo dei derivati

I Comparti "BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped", "BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped", "BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW" e "BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll", 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 "BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW" e "BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll", 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*.

### Rischi connessi agli investimenti nel settore immobiliare

Il Comparto "BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green" può investire in strumenti finanziari emessi da società che operano nel settore immobiliare. Tali investimenti comportano i seguenti rischi inerenti a questo specifico settore:

- Rischio di mercato. Il settore immobiliare è sensibile alla volatilità dei cicli di mercato; i mercati più solidi sono caratterizzati da elevati tassi di occupazione e da una costante crescita dei canoni di locazione mentre le flessioni spesso comportano tassi di occupazione ridotti e una stagnazione se non una riduzione dei canoni di locazione; è altresì presente il rischio di uno squilibrio nell'offerta e nella domanda di beni immobili (in caso di incrementi nell'offerta relativi ai nuovi sviluppi o in caso di calo della domanda dovuta a rallentamenti dell'economia).

- Rischio di tasso di interesse. Gli investitori del settore immobiliare temono che l'aumento dei tassi di interesse provochi una diminuzione dei valori immobiliari e un indebolimento dei rendimenti totali.
- Rischio di liquidità. La vendita di immobili apprezzati dipende dalla domanda del mercato.
- Rischio di incremento dei costi. Esiste la possibilità che possano emergere costi imprevisti a causa delle condizioni degli immobili oggetto di investimento.
- Rischio di costruzione. Ogni volta che il progetto di costruzione degli immobili oggetto di investimento è esposto al rischio di incrementi imprevisti dei costi, le tempistiche relative al completamento del progetto di costruzione stesso possono subire dei rallentamenti.
- Rischio geografico. Il valore delle proprietà immobiliari è fortemente influenzato dalla loro posizione; (paesi, regioni, città o persino un quartiere specifico).

*Rischi connessi agli investimenti in settori specializzati, soggetti a limitazioni o a bassa capitalizzazione*

Alcuni dei Comparti investono in settori specializzati, soggetti a limitazioni o a bassa capitalizzazione e, pertanto, possono essere soggetti a una volatilità superiore alla media a causa di: un elevato grado di concentrazione; una maggiore incertezza dovuta alla limitata disponibilità di informazioni; una minore liquidità; o una maggiore sensibilità al mutamento delle condizioni di mercato.

Con riferimento al Comparto “BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW”, in particolare, le società a bassa capitalizzazione che emettono gli strumenti in cui investe il Comparto, potrebbero non essere in grado di generare flussi economici sufficienti a sostenere il loro sviluppo e la loro crescita; potrebbero non avere una visione matura in ambito gestionale o concentrare la propria attività nello sviluppo di prodotti destinati a mercati nuovi e incerti.

*Rischi connessi agli investimenti in materie prime*

Il Comparto “BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll” investe sui mercati delle materie prime. Il rendimento dei contratti su materie prime è correlato al (ma è differente dal) rendimento delle materie prime fisiche sottostanti. Il rendimento di una materia prima, e conseguentemente il rendimento del contratto sulla materia prima, dipende da diversi fattori, i quali comportano che i prezzi delle materie prime siano affetti da maggiore volatilità rispetto ad altre categorie di attivi, rendendo l'investimento più rischioso e più complesso.

Inoltre, l'Indice di Riferimento del Comparto è costituito da contratti su materie prime (altamente volatili e spesso soggetti a limiti di prezzo sui mercati nei quali vengono negoziati) piuttosto che da materie prime fisiche e replica l'andamento del paniere di contratti su materie prime inclusi nello stesso, essendo influenzato dal valore degli stessi. Sebbene un indice di contratti su materie prime garantisca all'investitore di ottenere un'esposizione al prezzo delle materie prime senza dover sostenere i costi e gli oneri derivanti dall'investimento diretto nelle stesse, l'Indice risulta comunque soggetto a molti dei rischi derivanti dall'investimento diretto in materie prime (in particolare il prezzo dei contratti *future* costituenti l'Indice potrebbe essere influenzato favorevolmente o sfavorevolmente da eventi negativi nel mercato delle materie prime e dall'applicazione di limiti di prezzo in tali mercati).

\* \* \*

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-004152, emesso in data 12 dicembre 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 1, con riferimento ai Comparti “BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y” e “BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y” e nella classe 2, con riferimento agli altri Comparti.

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’idonea 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, classe 1 (con riferimento ai Comparti “BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y” e “BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y”) e classe 2 (con riferimento agli altri Comparti), 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 sul mercato Xetra nonché, con la sola eccezione del Comparto BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll, sul mercato Euronext Paris. Le Azioni del Comparto BNP Paribas

Easy Energy & Metals Enhanced Roll sono state ammesse alle negoziazioni anche sul mercato Euronext Amsterdam.

Per tutti i Comparti, con la sola eccezione di BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll, il *market maker* è BNP Paribas Arbitrage SNC, con sede legale in Londra, 10 Harewood Avenue, Londra, Regno Unito.

Per il Comparto BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll il *market maker* è Optiver VOF, con sede legale in Amsterdam, Strawinskylaan 3095, 1077ZX, Olanda.

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 in Italia delle Azioni di tutti i Comparti, con la sola eccezione del Comparto BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll.

Optiver VOF, con sede legale in Amsterdam, Strawinskylaan 3095, 1077ZX, Olanda, è stato nominato dalla Società quale Specialista per le negoziazioni delle Azioni in Italia del Comparto BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll.

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) dei Comparti, 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>
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y	INIC3	INIC3INAV.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>
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y	INIC5	INIC5INAV.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>
BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green	INEAL	INEALINAV.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>
BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped	INSRI	INSRIINAV.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>
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped	IEMWE	IGSCEINAV.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>
BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW	IEESM	IEESMINAV.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>
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll	IGSCE	IGSCEINAV.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 € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y e BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y sono a distribuzione dei proventi. Per entrambi i Comparti la distribuzione avviene con 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

<b>9.</b>	<b>ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE</b>
-----------	---

### 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>
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y	Fino ad un massimo di 0,20% del Valore Patrimoniale Netto
BNP Paribas Easy € Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y	Fino ad un massimo di 0,20% del Valore Patrimoniale Netto
BNP Paribas Easy FTSE EPRA Nareit Developed Europe ex UK Green	Fino ad un massimo di 0,40% del Valore Patrimoniale Netto
BNP Paribas Easy MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped	Fino ad un massimo di 0,30% del Valore Patrimoniale Netto
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped	Fino ad un massimo di 0,25% del Valore Patrimoniale Netto
BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps ex CW	Fino ad un massimo di 0,25% del Valore Patrimoniale Netto
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll	Fino ad un massimo di 0,49% 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)