

OBIETTIVI

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un confronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

BNP PARIBAS AQUA, Classe di quote Classic (FR0010668145)

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

Sito web: <https://www.bnpparibas-am.com>

Numero di telefono: per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33.1.58.97.13.09.

L'Autorité des marchés financiers ("AMF") è responsabile della supervisione di BNPP AM in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

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

Data di validità del presente documento: 01/03/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO ?

Tipo

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). È costituito come FCP (fonds commun de placement, fondo comune di investimento) soggetto alle disposizioni del Codice monetario e finanziario francese e alla Direttiva OICVM 2009/65/CE e successive modifiche.

Scadenza

Il Prodotto è stato originariamente creato per un periodo di 99 anni.

BNPP AM ha il diritto di procedere allo scioglimento del Prodotto unilateralmente. Lo scioglimento può avvenire anche in caso di fusione, rimborso totale delle quote o quando il patrimonio netto del Prodotto è inferiore all'importo minimo previsto.

Obiettivi

Obiettivo di gestione:

Classificato nella categoria Azioni internazionali, il Prodotto si prefigge l'obiettivo di realizzare, su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni, un aumento del valore del proprio patrimonio mediante investimenti in azioni emesse da società operanti nel settore idrico e/o nei settori correlati e scelte alla luce della qualità della loro struttura finanziaria e/o del loro potenziale di crescita degli utili. Il Prodotto soddisfa i criteri extra-finanziari in termini di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Investe in tutta la catena del valore dell'acqua, inclusi, a titolo esemplificativo, le infrastrutture, i servizi e le tecnologie idriche. La strategia di gestione è discrezionale e attiva, senza riferimento a un indice. Tuttavia, l'indice MSCI World in euro, con dividendi netti reinvestiti, è utilizzato a posteriori ai fini di confronto dei rendimenti.

Caratteristiche essenziali del Prodotto:

Il Prodotto segue una strategia d'investimento socialmente responsabile (ISR) mediante investimenti in linee dirette e in quote e/o azioni di OICR interni di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT. Questa strategia si basa su una gestione fondata su un approccio sistematico e disciplinato alla selezione dei titoli, che associa ricerca finanziaria ed extrafinanziaria. Il Prodotto beneficia dell'etichetta ISR. Le strategie ISR sono integrate dalla stima dei criteri economici, dalla valutazione e dall'analisi tecnica realizzata dal team di gestione. Le decisioni d'investimento vengono periodicamente riesaminate da questo team.

a) Strategia ISR: Il Prodotto investe in imprese che realizzano una parte significativa (almeno il 20%) dei propri redditi, utili o capitali dall'intera catena correlata al settore idrico. Almeno il 20% di queste imprese ha un fatturato superiore al 50% correlato al tema idrico. La catena del settore idrico comprende, inter alia, le attività delle imprese nel settore edile e/o della ristrutturazione delle infrastrutture di distribuzione dell'acqua, del trattamento dell'acqua e dei servizi alla comunità. L'universo d'investimento ESG del Prodotto è costituito da società del settore idrico. Il Prodotto applica un approccio tematico sostenibile e incorpora criteri ESG nella valutazione delle società. L'analisi ESG si applica almeno al 90% degli emittenti presenti in portafoglio e comporta una riduzione pari al 20% minimo dell'universo d'investimento ESG. Il team di gestione analizza i criteri ESG delle società secondo un approccio definito e documentato. I criteri di analisi ESG sono, ad esempio:

- con riferimento all'attività della società: le soluzioni dal punto di vista ambientale apportate ai problemi dell'accesso alle risorse idriche (purificazione, trattamento, diagnosi);
- con riferimento all'ambiente: a livello dei processi di produzione (ad esempio: tubature, pompe, valvole, rubinetti), lo smaltimento dei rifiuti, le emissioni di gas a effetto serra, ecc.;
- con riferimento agli aspetti sociali e societari: il rispetto del diritto al lavoro in seno all'impresa e in seno alle relative aziende fornitrici, ecc.;
- con riferimento alla governance: trasparenza delle strutture di governance, composizione ed efficacia degli organi di gestione, ecc.

b) Principali limiti metodologici della strategia extra-finanziaria: Alcune società detenute in portafoglio possono avere pratiche ESG migliorabili e/o essere esposte a determinati settori in cui le questioni ambientali, sociali o di governance rimangono importanti. Tuttavia, la misura e il modo in cui le problematiche e i rischi legati all'investimento sostenibile sono integrati nella sua strategia variano in base ad alcuni fattori quali la classe di attivi, l'area geografica e gli strumenti finanziari utilizzati. Il Prodotto non cercherà in modo specifico di mirare esclusivamente ad attività correlate alla gestione sostenibile delle acque. Il Prodotto investe in titoli di società a grande, media o piccola capitalizzazione emessi sui mercati internazionali. L'esposizione target del Prodotto alle azioni sarà pari almeno al 90% del patrimonio netto. L'esposizione alle azioni di piccola e media capitalizzazione potrà essere pari a non oltre il 100% del patrimonio netto. Il Prodotto potrà essere esposto ai mercati dei paesi emergenti fino al 30% del patrimonio netto. Il gestore può utilizzare strumenti derivati negoziati sui mercati a termine regolamentati di uno stato membro dell'Unione Europea o over-the-counter, al fine di coprire il portafoglio dai rischi azionari e dei titoli assimilati e/o degli indici e/o di cambio e/o al fine di completare la propria esposizione al mercato azionario. Il Prodotto espone i sottoscrittori di quote della zona euro a un rischio di cambio che può arrivare fino al 100% del patrimonio netto. I sottoscrittori possono richiedere il rimborso delle quote dal lunedì al venerdì alle ore 15.00 (ora di Parigi). Le richieste di rimborso sono centralizzate da BNP Paribas, vengono evase in base al valore patrimoniale netto successivo con la data del medesimo giorno e saldate entro i cinque giorni lavorativi successivi.

Destinazione delle somme distribuibili: Risultato netto e plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione.

Altre informazioni: Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima di cinque anni.

Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori che non hanno né competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono comunque sopportare una perdita totale di capitale. È adatto ai clienti che intendono accrescere il capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni. Il prodotto non è commercializzato per investitori statunitensi che rientrano nella definizione di soggetti con accesso limitato, come sintetizzato nel prospetto del Prodotto.

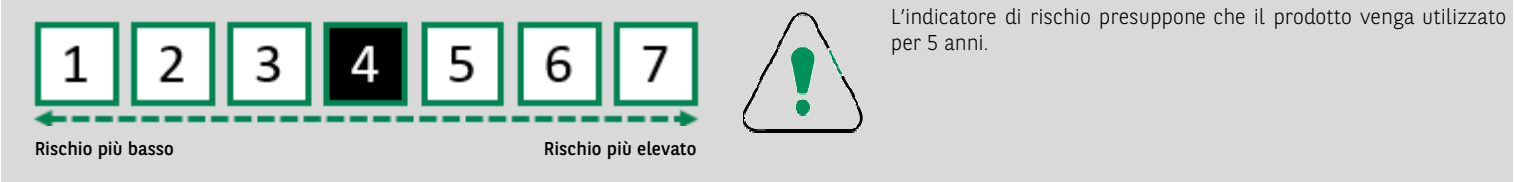


Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS
- Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave (KID) per le altre classi di azioni di questo Prodotto, il valore patrimoniale netto e gli ultimi documenti annuali e periodici (in lingua francese e olandese) sono disponibili sul sito: www.bnpparibas-am.com. Possono essere inviati gratuitamente facendone richiesta scritta a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX France.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in strumenti di tipo azionario. Questi ultimi sono soggetti ad ampie oscillazioni delle quotazioni, spesso intensificate nel breve periodo. In altri termini, le perdite potenziali correlate ai risultati futuri del Prodotto sono medie e, in caso di deterioramento della situazione di mercato, è possibile che il valore del vostro investimento venga intaccato al momento della richiesta di rimborso delle vostre quote.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

- Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:
- Rischio legato agli strumenti derivati: l'utilizzo di prodotti derivati può amplificare le variazioni del valore degli investimenti e quindi aumentare la volatilità dei rendimenti.
 - Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un titolo al suo valore equo ed entro un periodo di tempo ragionevole a causa di una mancanza di acquirenti.
- Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.
- Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che corrispondete al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, il che può quindi influenzare l'importo recuperato. Il rendimento che potrà ottenere da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché le performance medie del prodotto e/o dell'indice di riferimento appropriato degli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra l'importo che potreste recuperare in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.143,7 EUR	1.510,16 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,56%	-31,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.989,83 EUR	8.693,65 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,10%	-2,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.666,27 EUR	16.258,41 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,66%	10,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.022,07 EUR	20.070,31 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	50,22%	14,95%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2016 e 2021.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2018 e 2023.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2021 e 2024.

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

Il Prodotto è una proprietà congiunta di strumenti finanziari e depositi distinto da BNPP AM.
In caso di fallimento di BNPP AM, il patrimonio del Prodotto custodito presso il depositario non sarà interessato.
Tuttavia, in caso di fallimento del depositario, il rischio di perdita finanziaria del Prodotto è mitigato dalla separazione giuridica del patrimonio del Depositario rispetto a quello del Prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

Il consulente o il venditore di questo Prodotto potrebbero addebitarvi altri costi. In tal caso, sarà loro cura fornirvi le relative informazioni e spiegarvi come tali costi possono influenzare il vostro investimento.



Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare e dalla durata di detenzione del Prodotto. Gli importi qui riportati si basano su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Si suppone:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR vengono investiti.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Totale costi	448,63 EUR	2.053,62 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	4,54%	2,90% ogni anno

(*) Da qui si evince in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se si liquida l'investimento alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 13,11% al lordo dei costi e al 10,21% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Sarà cura del venditore specificarne l'importo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o uscita	In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	Fino a 2,40% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 240 EUR (*)
Spese di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	0 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2,00% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2023.	195,2 EUR
Spese di transazione	0,13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	13,43 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

(*) Dettagli aggiuntivi sui costi di ingresso: da 0 a 29.999 EUR : 2.40%. Da 30.000 a 149.999 EUR : 1.40%. Da 150.000 a 799.999 EUR : 1.15%. A partire da 800.000 EUR : 0.90%

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in base al profilo di rischio e di rendimento del prodotto.

Le modalità di rimborso sono descritte nel prospetto informativo del fondo.

Qualsiasi rimborso avvenuto prima della fine del periodo di detenzione consigliato può influire negativamente sul profilo di performance del PRIIP.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi reclamo, si invita l'investitore a contattare il suo consulente abituale presso l'istituto che lo ha informato del prodotto. Può anche rivolgersi a BNPP AM tramite il sito www.bnpparibas-am.fr (sezione footer-complaints-management-policy in calce) o inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francia, oppure inviando un'e-mail all'indirizzo amfr.reclamations@bnpparibas.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito: (1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Francia" e scegliere la lingua e il profilo dell'investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web. (3) Aprire la scheda "FONDI" e quindi "Fund explorer". (4) Cercare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome e cliccare sul Prodotto. (5) Cliccare sulla scheda "Performance".
- Il grafico sul sito web mostra la performance del Prodotto in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni rispetto al suo parametro di riferimento. I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il Prodotto è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.
- Se questo Prodotto è utilizzato come sottostante di una polizza assicurativa sulla vita o a capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su tale contratto, quali i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento informativo, il contatto in caso di un sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave relativo a tale contratto, che deve essere necessariamente fornito dal vostro assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.
- Il Prodotto rientra nell'articolo 9 del cosiddetto regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari - regolamento 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). Le informazioni sulla finanza sostenibile sono disponibili al seguente indirizzo: <https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-bnpp-am/>.
- Il Prodotto utilizza un valore patrimoniale netto rettificato o un meccanismo di swing pricing, definito nel relativo prospetto.
- In caso di persistente disaccordo, l'investitore può anche fare ricorso al Mediatore dell'AMF per posta: Le Médiateur - Autorité des Marchés Financiers - 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi CEDEX 02 o via Internet: <http://www.amf-france.org/rubrique:LeMédiateur>.

