

OBIETTIVI

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

PRODOTTO

BNP PARIBAS 4ITALY 2028 III (FR001400HP73)

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

Questo Prodotto ha una data di scadenza finale fissata al 01/09/2028.

Sarà sciolto in tale data o alle date di scadenza anticipate indicate nel prospetto. 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 Diversificati, il FCI punta a ottenere, su un periodo di 5 anni, un rendimento al netto delle spese superiore a quello di un investimento in un buono del Tesoro italiano con scadenza residua equivalente, cercando al contempo di distribuire, nei primi tre anni, un reddito annuo massimo del 4% corrispondente al rendimento lordo del buono del Tesoro italiano con scadenza 1° settembre 2028 quotato alla chiusura del 2 agosto 2023 al netto delle spese di funzionamento e di gestione. Si specifica che il quarto anno non verrà corrisposto alcun rendimento. Il reddito distribuito viene scorporato dal valore patrimoniale netto e quindi dedotto dal suo ammontare: l'importo del reddito distribuito può essere inferiore o addirittura nullo se le condizioni di mercato non lo consentono. La gestione viene attuata in modo discrezionale, soprattutto tramite OICR, e punterà a mantenere uno scarto massimo del 3,5% annualizzato tra la volatilità del FCI e quella del buono del Tesoro italiano con scadenza 1° settembre 2028. A partire dalla data di creazione del FCI e fino al 2 agosto 2023, la gestione seguirà un andamento in linea con il mercato monetario. Alla scadenza del Buono del Tesoro italiano di riferimento, ossia al 1° settembre 2028 e previa approvazione dell'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati, la Società di gestione scioglierà il FCI.

Caratteristiche essenziali dell'OICVM: Il rendimento del FCI può essere comparato, a posteriori, a quello di un investimento in buoni del Tesoro italiano con scadenza 1° settembre 2028.

Al fine di realizzare l'obiettivo di gestione e volatilità, il FCI è esposto: a una selezione di buoni del Tesoro italiano - a una selezione di strategie dinamiche finalizzate a conseguire un rendimento assoluto e - a una serie di posizioni strategiche (con scadenza superiore a un anno) e tattiche (con scadenza inferiore a un anno) e di arbitraggi nei mercati azionari, di tasso, del credito, degli indici di contratti a termine su materie prime e di valute, nonché nei livelli di volatilità su azioni, indici di borsa, tassi d'interesse e cambi.

La gestione sarà effettuata a partire da una selezione di titoli di credito detenuti direttamente, strumenti derivati, OICVM francesi ed europei e, fino ad un limite del 30% del proprio patrimonio netto, FIA francesi ed europei. I limiti di esposizione alle diverse classi di attivi del FCI sono per i fondi con strategia absolute return (mini 0% - max 10%); per le azioni e il credito (mini -40% - max 40%); per le valute (mini -30% - max 30%); per le materie prime e la volatilità (mini -20% - max 20%). La forbice di sensibilità ai tassi d'interesse sarà compresa tra -2 e +6. I titoli di credito e gli strumenti del mercato monetario potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto del FCI.

Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal FCI sono composti in particolare da titoli acquisiti mediante acquisto definitivo o tramite pronti contro termine passivi di emittenti pubblici o privati su mercati regolamentati internazionali. La Società di gestione dispone di strumenti interni di valutazione dei rischi di credito. I rating di seguito riportati non sono utilizzati in maniera esclusiva o sistematica, ma partecipano alla valutazione globale della qualità del credito su cui si basa la Società di gestione per definire le proprie convinzioni in materia di selezione dei titoli. Ad eccezione dei titoli emessi dal Tesoro italiano e dei titoli emessi da BNP Paribas o da una delle sue filiali, tali titoli potranno, al momento dell'acquisizione, beneficiare di un rating minimo dell'emittente pari a Investment Grade, ossia equivalente a BBB- (S&P) e/o Baa3 (Moody's) e/o A-3 (S&P) e/o P-3 (Moody's).

Il FCI può acquisire un'esposizione a diverse classi di attività attraverso OICVM, titoli cash (obbligazioni) o derivati (future su indici, future su obbligazioni, opzioni su indici, future su valute e contratti a termine).

Il FCI può negoziare sui mercati dei futures regolamentati e over-the-counter a fini di copertura e/o esposizione, su base discrezionale e fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto. Il FCI investirà in particolare in strumenti derivati (futures su indici azionari, futures su obbligazioni, opzioni su indici azionari, opzioni su obbligazioni, futures su valute, contratti futures e total return swap). L'esposizione complessiva massima del FCI in tutti i mercati, compresi gli strumenti derivati, è pari al 200% del patrimonio netto. I detentori possono richiedere il rimborso delle loro quote dal lunedì al venerdì entro le ore 13.00 (ora di Parigi). Le richieste di rimborso sono evase in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo.

Altre informazioni: Destinazione del risultato netto e delle plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione e/o distribuzione. Durata d'investimento minima consigliata: cinque anni. A partire dal 2 agosto 2023, dopo le ore 13.00 ora di Parigi (salvo interruzione anticipata del periodo di commercializzazione), il FCI sarà chiuso alle sottoscrizioni. Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del FCI. L'obiettivo di gestione tiene conto della stima del rischio d'insolvenza, dei costi di copertura e delle spese di gestione.

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 e/o generare reddito dal capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento coincidente con la scadenza del fondo (cioè 01/09/2028). 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
- Ulteriori informazioni sul Prodotto, compresi l'ultimo Prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave, il valore patrimoniale netto, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e la descrizione degli investimenti, possono essere ottenute gratuitamente presso 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 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media. La categoria di rischio è motivata dalla gestione diversificata e dall'obiettivo di controllare e limitare la volatilità. In altri termini, le perdite potenziali correlate ai risultati futuri del Prodotto sono medio-basse e, in caso di deterioramento della situazione di mercato, è improbabile che il valore del vostro investimento venga intaccato al momento della richiesta di rimborso delle vostre quote.

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

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di credito: rischio di declassamento del rating di un emittente o della relativa inadempienza, che possono comportare una riduzione del valore degli strumenti finanziari associati.
- Rischio legato agli strumenti derivati: l'utilizzo di prodotti derivati può amplificare le variazioni del valore degli investimenti e quindi aumentare la volatilità dei rendimenti.

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza del Prodotto	In caso di uscita dopo 1 anno	Se esci alla scadenza (01/09/2028)
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	7.919,58 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.482,45 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.962,84 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.084,33 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10,84%

I seguenti scenari si sono verificati per un investimento che utilizza un proxy adeguato. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2015 e 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2017 e 2022.

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	Se esci alla scadenza (01/09/2028)
Totale costi	272,25 EUR	552,7 EUR
Impatto dei costi (*)	2,74%	1,19% 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 1,83% al lordo dei costi e al 0,64% 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 2,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 200 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	0,70% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa su una stima delle commissioni che saranno prelevate dal vostro capitale.	68,6 EUR
Spese di transazione	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	3,65 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza.

Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in relazione alla data di scadenza del prodotto.

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

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

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi reclamo, si invita l'investitore a contattare il suo consulente abituale presso l'istituto che lo ha informato del prodotto. Può anche rivolgersi a BNPP AM 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".
- Non ci sono dati sufficienti per fornire un'indicazione utile della performance passata.
- Se questo Prodotto è utilizzato come sottostante di una polizza assicurativa sulla vita o a capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su tale contratto, quali i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento informativo, il contatto in caso di un sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave relativo a tale contratto, che deve essere necessariamente fornito dal vostro assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.
- Il Prodotto rientra nell'articolo 8 del cosiddetto regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari - regolamento 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). Le informazioni sulla finanza sostenibile sono disponibili al seguente indirizzo: <https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-bnpp-am/>.
- Il Prodotto utilizza un valore patrimoniale netto rettificato o un meccanismo di swing pricing, definito nel relativo prospetto.
- In caso di persistente disaccordo, l'investitore può anche fare ricorso al Mediatore dell'AMF per posta: Le Médiateur - Autorité des Marchés Financiers - 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi CEDEX 02 o via Internet: <http://www.amf-france.org/rubrique:LeMédiateur>.

