

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 GLOBAL EMERGING BOND 2024 (FR0013082674)

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

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

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

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

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

Data di validità del presente documento: 09/05/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO ?

Tipo

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

Scadenza

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

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

Obiettivi

Obiettivo di gestione: Inserito nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali", il FCI si prefigge di beneficiare delle opportunità offerte dalle obbligazioni di qualità ("investment grade") e ad alto rendimento ritenute essere titoli a carattere speculativo ("high yield") in tutte le aree geografiche e, in particolare, nei paesi emergenti (fino al 100% del patrimonio netto). L'obiettivo di rendimento netto annualizzato comprendente la copertura in euro si basa sulle ipotesi di mercato considerate dalla società di gestione e non costituisce una garanzia di rendimento. Tali ipotesi di mercato comprendono un rischio d'insolvenza o di declassamento del rating di uno degli emittenti presenti nel portafoglio ovvero di aumento dei tassi. Se tali rischi si dovessero concretizzare in misura maggiore rispetto alle previsioni fornite nelle ipotesi della società di gestione, l'obiettivo di gestione potrebbe non essere conseguito.

Tale obiettivo è un rendimento netto annualizzato dello 0,5% sulla durata di buy and hold prevista per le obbligazioni, ossia 8 anni alla scadenza del 16 dicembre 2024.

Caratteristiche essenziali del FCI:

Il FCI verrà gestito con un processo d'investimento approfondito, incentrato sulla ricerca interna della società di gestione. Le decisioni del gestore riguardano il posizionamento della curva dei tassi, la selezione degli emittenti all'interno dei settori e dei paesi (in particolare, quelli emergenti fino al 100% del patrimonio netto) e la scelta della scadenza residua dei titoli del FCI. La strategia d'investimento del FCI, a partire dal 22 aprile 2016, si baserà principalmente su una gestione di tipo "buy and hold" (acquisto di titoli con l'intento di detenerli in portafoglio fino alla scadenza). Ciononostante, il gestore si riserva la facoltà di gestire attivamente il portafoglio mediante la vendita di un titolo, l'acquisto di un nuovo titolo o la copertura di un rischio. L'indice di rotazione del FCI sarà di conseguenza limitato. I titoli che compongono il portafoglio avranno una scadenza precedente o uguale al 16 dicembre 2024.

Nel corso del periodo di commercializzazione, ossia tra la data di creazione e il 22 aprile 2016, il FCI sarà amministrato senza spese secondo una gestione monetaria. Dopo il 16 dicembre 2024, se le condizioni di mercato lo consentono e previa autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers, la strategia d'investimento del FCI sarà rinnovata per un nuovo periodo di buy and hold.

In caso contrario, il FCI sarà sciolto o incorporato in un altro OICVM, previa autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers.

- Dal 25 aprile 2016, il FCI sarà esposto fino a un massimo del 100% del patrimonio netto a titoli di Stato e obbligazioni di società private di tutte le aree geografiche e, in particolare, dei paesi emergenti (fino al 100% del patrimonio netto). Dal 15 maggio 2024 al 15 novembre 2024 compreso, il gestore potrà investire fino al 75% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario direttamente o tramite OICVM, FIA o fondi d'investimento.

Dal 16 settembre 2024 al 16 dicembre 2024, il gestore potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario direttamente o tramite OICVM, FIA o fondi d'investimento.

Fatti salvi i vincoli geografici e valutari di cui sopra, il FCI potrà essere investito per almeno il 30% del patrimonio netto in obbligazioni di categoria "Investment Grade" e/o in strumenti del mercato monetario e al massimo il 70% in obbligazioni di categoria "High Yield" (titoli a carattere speculativo).

Tali titoli, al momento dell'acquisto, dovranno aver ottenuto il rating minimo di B (Standard & Poor's), B2 (Moody's) o B (Fitch) oppure beneficiare di un rating interno equivalente. In caso di declassamento dei titoli in portafoglio al di sotto di tale rating minimo, la società di gestione avrà la facoltà di conservarli fino alla scadenza. Laddove preveda un eventuale rischio d'insolvenza, la società di gestione si riserva la possibilità di liquidare la posizione e reinvestirla.

Il gestore dispone di strumenti interni di valutazione del rischio 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 il gestore per definire le proprie convinzioni in materia di selezione dei titoli.

Al momento della costituzione del portafoglio, il rating medio del medesimo sarà almeno pari a BB- (Standard & Poor's), Ba3 (Moody's) o BB- (Fitch) oppure rating equivalente secondo la società di gestione.

Il gestore può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati su mercati a termine regolamentati oppure over-the-counter francesi e/o esteri, al fine di esporre il portafoglio ai rischi di tasso e di credito e/o di coprirlo dai rischi di tasso, di credito e di cambio.

Chiusura delle sottoscrizioni: Sospensione definitiva delle sottoscrizioni a partire dalle ore 14 del 22 aprile 2016.

Le richieste di rimborso sono centralizzate presso BNP Paribas entro le ore 14.00 del giorno precedente alla data del valore patrimoniale netto. I prezzi di chiusura utilizzati saranno quelli della data del valore patrimoniale netto.

Destinazione delle somme distribuibili e delle plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione e/o distribuzione.

Altre informazioni: Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del FCI. Periodo di commercializzazione: dal 15 febbraio 2016 al 22 aprile 2016. Questo FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima del 16 dicembre 2024.



Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio che possiedono una certa competenza finanziaria e/o conoscenze generiche 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
- 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 France - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX France.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga utilizzato per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in strumenti finanziari di tipo obbligazionario con vita residua media, nonché dalla possibilità di investire in titoli speculativi i cui emittenti si trovino in paesi emergenti. In altri termini, le perdite potenziali correlate ai risultati futuri del Prodotto sono basse e, in caso di deterioramento della situazione di mercato, è molto 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.
- 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 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: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.261,82 EUR -27,38%	4.884,41 EUR -13,35%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.760,2 EUR -12,40%	8.341,95 EUR -3,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.379,2 EUR 3,79%	12.625,87 EUR 4,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.415,28 EUR 34,15%	15.959,58 EUR 9,80%

I seguenti scenari si sono verificati per un investimento che utilizza un proxy adeguato. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2014 e 2019.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2016 e 2021.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2021 e 2023.

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

Il Prodotto è una proprietà congiunta di strumenti finanziari e depositi distinto da BNPP AM France.

In caso di fallimento di BNPP AM France, il patrimonio del Prodotto custodito presso il depositario non sarà interessato.

Tuttavia, in caso di fallimento del depositario, il rischio di perdita finanziaria del Prodotto è mitigato dalla separazione giuridica del patrimonio del Depositario rispetto a quello del Prodotto.



QUALI SONO I COSTI?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si suppone:

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Totale costi	105 EUR	676,93 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	1,05%	1,10%

(*) 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 5,87% al lordo dei costi e al 4,77% 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	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 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	1,05% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2022.	105 EUR
Spese di transazione	Non ci sono costi di transazione.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

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

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

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

COME PRESENTARE RECLAMI?

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

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito: (1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Francia" e scegliere la lingua e il profilo dell'investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web. (3) Aprire la scheda "FONDI" e quindi "Fund explorer". (4) Cercare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome e cliccare sul Prodotto. (5) Cliccare sulla scheda "Performance".
- Il presente grafico sul sito web mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 6 anni.
- 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.
- In caso di persistente disaccordo, l'investitore può anche fare ricorso al Mediatore dell'AMF per posta: Le Médiateur - Autorité des Marchés Financiers - 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi CEDEX 02 o via Internet: <http://www.amf-france.org> /rubrique: Le Médiateur.

