

## 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 INCREMENTAL EQUITY ALLOCATION, Classe di quote Classic (FR001400C2W1)**

**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:** 03/03/2025

## 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:** L'obiettivo di gestione è l'ottimizzazione del rendimento del FCI, mediante una gestione discrezionale e un'allocatione dinamica degli attivi basata principalmente su una selezione di OICVM o di FIA e/o di titoli detenuti direttamente. Il gestore punta a ottenere un apprezzamento del capitale investito nel medio periodo, con un livello di esposizione target alle azioni del 20% alla creazione, per raggiungere circa il 70% del patrimonio netto sull'orizzonte d'investimento grazie a un meccanismo di aumento mensile automatico dell'1% dell'esposizione alle azioni.

**Caratteristiche essenziali del FCI:** alla luce dell'obiettivo d'investimento e con riferimento alla strategia d'investimento adoperata, non è possibile indicare un indice di riferimento pertinente per il FCI.

Il FCI adotta una strategia volta a costruire un portafoglio diversificato di attivi e investe principalmente nei mercati azionari e dei tassi internazionali (compresi i mercati emergenti fino al 30% del patrimonio netto) tramite titoli detenuti direttamente e/o OICVM o FIA (compresi gli ETF) selezionati in base a cicli economici, aree geografiche, stili di gestione, dimensioni di capitalizzazione (tutte le dimensioni di capitalizzazione) utilizzati, nonché a esposizioni settoriali e temi d'investimento.

Alla creazione del FCI, l'esposizione del portafoglio ai mercati azionari si attesterà al 20% del patrimonio netto. Successivamente, e su base regolare alla fine di ogni mese, l'esposizione ai mercati azionari aumenterà di 1 punto e sarà pertanto stabilita come obiettivo, dopo 4 anni, al 68% del patrimonio netto.

Pertanto, a fine dicembre 2022, il livello di esposizione ai mercati azionari si attesterà al 23% del patrimonio netto.

A fine dicembre 2023, il livello di esposizione ai mercati azionari si attesterà al 34% del patrimonio netto.

A fine dicembre 2024, il livello di esposizione ai mercati azionari si attesterà al 46% del patrimonio netto.

A fine dicembre 2025, il livello di esposizione ai mercati azionari si attesterà al 58% del patrimonio netto.

Il livello di esposizione ai mercati azionari raggiungerà l'obiettivo del 68% a fine ottobre 2026.

L'esposizione ai mercati dei tassi d'interesse (comprese le obbligazioni convertibili) e ad altre attività di diversificazione e strumenti del mercato monetario, inizialmente compresa all'80% del patrimonio netto del FCI, diminuirà costantemente fino a circa il 30% del patrimonio netto. In questo contesto, il FCI può investire fino al 20% del patrimonio netto in fondi (quotati o meno) di gestione alternativa, di cartolarizzazione e in altri fondi investiti nei settori immobiliare o infrastrutturale. Il FCI può inoltre sottoscrivere fondi la cui performance riflette quella degli indici sulle materie prime.

Il FCI investe fino alla totalità del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM francesi o europei, di qualsiasi categoria, compresi i fondi indicizzati quotati (ETF), e in OICVM indicizzati europei, eccetto gli OICVM che detengono più del 10% in OICVM, FIA o fondi d'investimento esteri; investe fino al 30% del patrimonio netto in quote o azioni di FIA francesi o europei di qualsiasi categoria (compresi i FIA a formula e quelli indicizzati) o di fondi d'investimento esteri che soddisfano i quattro criteri fissati dall'articolo R 214-13 del Code monétaire et financier. L'investimento del FCI tramite OICVM o FIA in obbligazioni ad alto rendimento (titoli speculativi) con rating al massimo pari a Ba1 (Moody's) e/o BB+ (Standard & Poor's e Fitch), o un rating ritenuto equivalente dalla società di gestione, è limitato al 30% del patrimonio netto del FCI.

L'esposizione del FCI ai mercati emergenti non può rappresentare più del 30% del patrimonio netto.

Il gestore può ricorrere a strumenti derivati negoziati sui mercati a termine regolamentati e/o over-the-counter, francesi e/o esteri, al fine di coprire e/o esporre il portafoglio rispetto ai rischi azionari e di titoli equivalenti e/o di tasso e/o di cambio e/o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

L'esposizione del FCI al rischio di cambio è compresa tra lo 0% e il 100% del patrimonio netto.

Le richieste di rimborso sono centralizzate da BNP Paribas dal lunedì al venerdì alle ore 13.00, sono evase in base al valore patrimoniale netto del giorno lavorativo successivo e regolate entro i 5 giorni successivi alla data di calcolo del valore patrimoniale netto.

**Altre informazioni:** Destinazione delle somme distribuibili: Capitalizzazione.

Questo FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima di 4 anni. Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del FCI.



## Potenziale investitore al dettaglio

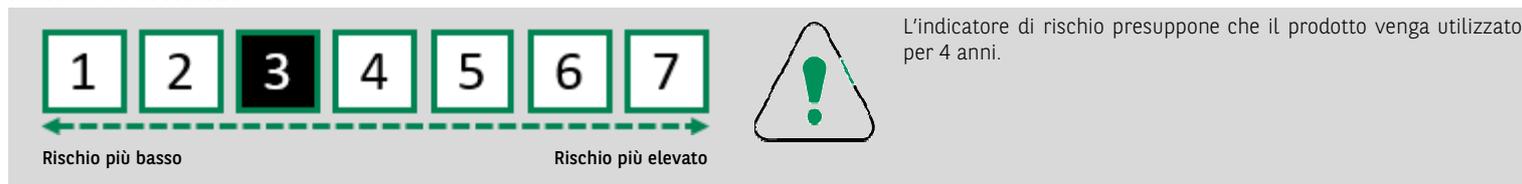
Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori che non hanno né competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono comunque sopportare una perdita totale di capitale. È adatto ai clienti che intendono accrescere il capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 4 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](http://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 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in categorie di attività rischiose che aumentano la volatilità e in attività non rischiose. 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: 4 anni<br>Esempio di investimento: 10.000 EUR                          | In caso di uscita dopo 1<br>anno | In caso di disinvestimento<br>dopo 4 anni |
|--------------------|--|----------------------------------|---|
| <b>Scenari</b>     |  |                                  |   |
| <b>Minimo</b>      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                                  |   |
| <b>Stress</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | 7.480,71 EUR                     | 6.403,43 EUR                              |
|                    | Rendimento medio per ciascun anno  | -25,19%                          | -10,55%                                   |
| <b>Sfavorevole</b> | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | 8.059,23 EUR                     | 8.177,12 EUR                              |
|                    | Rendimento medio per ciascun anno  | -19,41%                          | -4,91%                                    |
| <b>Moderato</b>    | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | 9.817,62 EUR                     | 9.857,93 EUR                              |
|                    | Rendimento medio per ciascun anno  | -1,82%                           | -0,36%                                    |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | 10.665,03 EUR                    | 10.940,34 EUR                             |
|                    | Rendimento medio per ciascun anno  | 6,65%                            | 2,27%                                     |

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 2019.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2018 e 2022.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2019 e 2023.

## 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 4 anni |
|--------------------------------------|-------------------------------|--|
| <b>Totale costi</b>                  | 487,47 EUR                    | 1.084,48 EUR                           |
| <b>Impatto annuale dei costi (*)</b> | 4,93%                         | 2,70% 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 2,35% al lordo dei costi e al -0,36% 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   |                |
|---|---|----------------|
| <b>Costi di ingresso</b>  | Fino a 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.   | Fino a 300 EUR |
| <b>Spese di uscita</b>  | Non addebitiamo una commissione di uscita.  | 0 EUR          |
| Costi ricorrenti prelevati ogni anno                              |   |                |
| <b>Spese di gestione e altre spese amministrative e operative</b> | 1,80% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa su una stima delle commissioni che saranno prelevate dal vostro capitale.   | 174,6 EUR      |
| <b>Spese di transazione</b>                                       | 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 può variare. Questo dato è pertanto indicativo e può essere rivisto al rialzo o al ribasso. | 12,87 EUR      |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni               |   |                |
| <b>Commissioni di performance</b>                                 | 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: 4 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. Il Prodotto prevede un meccanismo di limitazione dei rimborsi delle quote che consente alla società di gestione di posticipare le richieste di rimborso in circostanze eccezionali e in conformità alle condizioni specificate nel prospetto del Prodotto.

## 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 BNP AM tramite il sito [www.bnpparibas-am.fr](http://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](mailto: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 2 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.
- 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/en/sustainability-bnpp-am/sustainability-documents/>.
- 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:Le\\_Médiateur](http://www.amf-france.org/rubrique:Le_Médiateur).

