

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 MOIS ISR, Classe di quote I, tipo C (FR0007009808)

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: Classificato nella categoria Fondi monetari a valore patrimoniale netto variabile (VNAV) standard, il Prodotto ha un duplice obiettivo: 1) su un periodo di investimento minimo di un mese, ottenere un rendimento al netto delle spese pari a quello dell'indice di riferimento del mercato monetario della zona euro, l'€STR (Euro short-term rate), al netto delle spese di gestione finanziaria e delle spese amministrative esterne addebitate al Prodotto e relative a ciascuna categoria di quote, 2) implementare una strategia d'investimento socialmente responsabile (ISR) investendo, secondo l'analisi della società di gestione, in titoli che incorporano criteri di buona governance e sviluppo sostenibile.

In caso di livello molto basso dei tassi d'interesse del mercato monetario, il rendimento del Prodotto non sarebbe sufficiente a coprire le spese di gestione e il valore patrimoniale netto del Prodotto subirebbe una diminuzione strutturale. La politica d'investimento del Prodotto si basa su una gestione attiva. Il relativo indice di riferimento è utilizzato solo a fini di confronto. Il gestore è quindi libero di scegliere i titoli che compongono il portafoglio nel rispetto della strategia di gestione e dei vincoli d'investimento.

Caratteristiche essenziali del Prodotto: Il processo d'investimento si articola in quattro fasi: l'analisi macroeconomica e le previsioni di mercato, l'allocazione tattica degli attivi per tipo di strumento, la selezione dei settori, degli emittenti e dei titoli e il posizionamento sulla curva dei tassi. Il Prodotto è costituito da investimenti in linee dirette e organismi d'investimento collettivo (OICR), selezionati in base a un modello di valutazione che integra analisi quantitative e qualitative. Il Prodotto beneficia dell'etichetta di investimento socialmente responsabile (ISR). Segue una strategia d'investimento ISR in linee dirette che consiste nell'integrare criteri extra-finanziari nella selezione e valutazione dei titoli, tenendo conto di aspetti ambientali (E), sociali (S) e di governance (G). Tali criteri sono definiti dalla ricerca extra-finanziaria della società di gestione, che viene effettuata a monte dell'analisi finanziaria. La strategia ISR del Prodotto si basa su un approccio cosiddetto *Best-in-Class*, che si prefigge di individuare gli emittenti leader di ogni settore (per gli emittenti) o area geografica (per gli Stati) secondo i criteri ESG identificati. Tale analisi viene adeguata alle problematiche chiave relative a ciascuna categoria di emittenti. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Prodotto investe in qualsiasi momento almeno il 90% del proprio patrimonio netto (esclusa la liquidità accessoria (conto corrente)) in titoli e OICR che sono stati valutati in funzione dei rispettivi criteri ESG. Il Prodotto adotta un approccio di selettività che mira a ridurre l'universo di investimento extra-finanziario di almeno il 25%. L'universo d'investimento extra-finanziario è definito come un gruppo di circa 3.000 emittenti di obbligazioni o altri titoli di debito aggregati a breve termine, ossia meno di 3 anni, di tutti i paesi e senza particolari considerazioni sul rating, da cui vengono ritirati gli emittenti dei mercati emergenti e del Nord America (Canada escluso), gli emittenti sovrani e quasi sovrani.

a) **Per quanto riguarda gli investimenti in linee dirette:** I criteri utilizzati per l'analisi degli emittenti selezionati rispettano i seguenti standard ESG: rispetto alle politiche settoriali sulle attività controverse, esclusione degli emittenti che violino ripetutamente almeno uno dei 10 Principi del Patto mondiale delle Nazioni Unite e/o le linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali, esclusione degli emittenti con un fatturato che per più del 10% derivi da attività controverse quali alcool, tabacco, armi, gioco d'azzardo e pornografia ed esclusione degli emittenti con le pratiche ESG menosalde nell'ambito del proprio settore di attività e rispetto dell'elenco delle esclusioni previste nell'ambito del quadro di riferimento dell'etichetta ISR in vigore alla data del prospetto. Il team dedicato di analisti ESG valuta sia le imprese emittenti che gli Stati secondo i criteri ESG definiti dalla società di gestione basandosi, ad esempio, sull'efficienza energetica a livello ambientale, sulla gestione della diversità per quanto riguarda l'aspetto sociale e sulla lotta contro la corruzione dal punto di vista della governance.

b) **Per quanto riguarda gli investimenti indiretti tramite OICR:** Il team di gestione seleziona gli OICR applicando filtri ESG e adottando un approccio *Best-in-Class* che mira a investire in imprese con le migliori pratiche ESG nel proprio settore.

c) **Principali limiti metodologici della strategia extra-finanziaria:** Alcune società detenute in portafoglio possono avere pratiche ESG inadeguate e/o essere esposte a determinati settori in cui le questioni ambientali, sociali o di governance rimangono significative. In termini di rischio di tasso, la Weighted average maturity (WAM) del portafoglio è limitata a 6 mesi. In termini di rischio di credito, la Weighted average life (WAL) del portafoglio è limitata a 12 mesi. Nessun titolo ha una durata superiore a 2 anni, purché il tempo rimanente prima della successiva revisione del tasso di interesse sia pari o inferiore a 397 giorni. Il Prodotto può investire oltre il 5% e fino alla totalità del patrimonio netto (20% al massimo per gli emittenti dei paesi emergenti) in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti singolarmente o congiuntamente dagli emittenti autorizzati rispetto alla quota di deroga di cui all'articolo 17(7) del regolamento (UE) 2017/1131. Il Prodotto può investire fino all'intero patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, tra cui titoli di debito negoziabili o obbligazioni denominate in euro, emessi da emittenti privati, pubblici o sovranazionali di qualsiasi paese.



Il Prodotto può investire fino a un massimo del 20% del patrimonio netto in titoli emessi da società la cui sede legale si trova in un paese emergente.

Il portafoglio è investito in titoli di elevata qualità. La società di gestione si accerta che gli strumenti del mercato monetario in cui il Prodotto investe siano di elevata qualità, applicando un processo interno di valutazione della qualità creditizia. La società di gestione dispone di mezzi interni di valutazione dei rischi di credito per selezionare i titoli del Prodotto e non ricorre esclusivamente o sistematicamente ai rating rilasciati dalle agenzie di rating. L'utilizzo dei rating esterni rientra nella valutazione globale della qualità del credito di un'emissione o di un'emittente su cui si basa la società di gestione per definire le proprie convinzioni in materia di selezione dei titoli. Il debito privato può rappresentare fino al 100% del patrimonio netto.

Il gestore può investire in derivati negoziati sui mercati a termine regolamentati e/o over-the-counter francesi e/o esteri, al fine di coprire il portafoglio contro i rischi di tasso. Non sussiste esposizione al rischio di cambio per i residenti in Francia o in uno dei paesi della zona euro.

Le richieste di rimborso sono centralizzate presso BNP Paribas dal lunedì al venerdì alle ore 13:00 e sono evase in base all'ultimo valore patrimoniale netto noto. Le richieste pervenute di sabato vengono centralizzate il primo giorno lavorativo successivo. Destinazione delle somme distribuibili: capitalizzazione; destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione. Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del Prodotto.

Altre informazioni: L'orizzonte minimo d'investimento consigliato è di 1 mese.

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 preservare e/o accrescere il capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 1 mese. 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. La categoria di rischio è motivata dall'investimento in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a breve termine a bassissima volatilità. In altri termini, le perdite potenziali correlate ai risultati futuri del Prodotto sono molto 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.

State 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.

Altro rischio rilevante per il Prodotto non incluso 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.

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: 1 mese

Esempio di investimento: 10.000 EUR

In caso di disinvestimento
dopo 1 mese

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	9.999,46 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.999,46 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.999,78 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.003,25 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,39%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2023 e 2024.

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

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



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 disinvestimento dopo 1 mese

Totale costi	1,09 EUR
Impatto dei costi (*)	0,01% ogni anno

(*) Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri Prodotti. 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 il periodo di detenzione raccomandato	
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	0,12% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2024.	1 EUR
Spese di transazione	0,01% 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.	0,09 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 ("RHP", Recommended holding period): 1 mese.

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 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/>.



■ 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.

