

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

Sustainable EUR Corporate Bond December 2027, un comparto di BNP PARIBAS EASY, Classe di azioni: UCITS ETF Capitalisation (LU2823898353)

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

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

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero (+352 26.46.30.02).

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione del Prodotto e di BNPP AM Luxembourg.

Data di validità del presente documento: 14/06/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo prodotto è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) qualificato come fondo indicizzato quotato (ETF). Si tratta di un comparto di BNP PARIBAS EASY, una società d'investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable, "SICAV") disciplinata dalle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, nonché dalla Direttiva OICVM 2009/65.

Scadenza

Questo prodotto ha una data di scadenza finale fissa di 31/12/2027.

Sarà sciolto in tale data, salvo diversa decisione del consiglio di amministrazione del Fondo.

Obiettivi

L'universo di investimento del Prodotto è costituito dai titoli dell'indice Bloomberg Euro Corporate December 2027 Maturity (I38641EU Index) (il Parametro di riferimento).

Il 31 dicembre 2027 (la Data di scadenza), il Prodotto sarà sciolto e liquidato.

Il Prodotto investirà almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli di debito a tasso fisso denominati in euro inclusi nel Parametro di riferimento e provvisti di rating di credito investment grade.

La parte restante potrà essere investita in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario e, entro il limite del 10% del patrimonio, in OICVM od OICR.

Il Prodotto può detenere attività liquide a titolo accessorio.

Per conseguire il proprio obiettivo di investimento, il Prodotto attua una strategia (la Strategia) che (i) applica un approccio di integrazione ESG vincolante e migliora il proprio profilo ESG rispetto al Parametro di riferimento e (ii) mira a ottenere una performance comparabile rispetto a quella del Parametro di riferimento (anziché sovraperformare quest'ultimo).

Al fine di ottenere una performance comparabile a quella del Parametro di riferimento, il Prodotto applica controlli di tracking-error, settore e duration nei confronti del Parametro di riferimento.

La Strategia può essere parzialmente composta da obbligazioni green e/o sociali e/o di sostenibilità.

La copertura dell'analisi extra-finanziaria è pari ad almeno il 90% del patrimonio del Prodotto (escluse le attività liquide accessorie) e si basa sul quadro extra-finanziario proprietario di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.

La Strategia, inoltre, non seleziona società non conformi alla Politica di condotta aziendale responsabile (Politica RBC) di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT che comprende 1) screening basati su norme, come i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali, e 2) le politiche settoriali di BNP Paribas Asset Management.

La Strategia applica inoltre il quadro del Gruppo BNP Paribas relativo ai paesi sensibili, che include misure restrittive per alcuni paesi e/o attività ritenute particolarmente esposte ai rischi correlati al riciclaggio di denaro e al finanziamento del terrorismo.

L'universo delle partecipazioni in portafoglio del Prodotto consiste negli elementi costitutivi del Parametro di riferimento; In conseguenza dell'applicazione dell'approccio di integrazione ESG, le loro ponderazioni possono discostarsi da quelle del Parametro di riferimento e il comparto può non investire in alcuni componenti del Parametro di riferimento. In quanto tale, il Prodotto è gestito attivamente.

a) Fino all'ultimo esercizio

La Strategia è costruita per selezionare i titoli al fine di conseguire in maniera coerente i seguenti obiettivi specifici:

- una riduzione minima del 20% dell'universo d'investimento in ragione dell'applicazione di criteri di esclusione extra-finanziari (approccio selettivo)
- un punteggio ESG del portafoglio superiore al punteggio ESG del Parametro di riferimento
- una percentuale minima del 30% di investimenti sostenibili secondo la definizione di cui all'articolo 2 (17) del regolamento SFDR

L'approccio di integrazione ESG prevede in particolare la valutazione dei tre criteri non finanziari sotto elencati a livello degli emittenti in cui la Strategia investe:

- criterio ambientale: l'efficienza energetica, la riduzione delle emissioni di gas a effetto serra e lo smaltimento dei rifiuti;
- criterio sociale: il rispetto dei diritti umani e di quelli dei lavoratori e gestione delle risorse umane (salute e sicurezza dei lavoratori, diversità);
- criterio di governance: indipendenza del Consiglio di amministrazione, remunerazione dei dirigenti, rispetto dei diritti degli azionisti di minoranza.

I punteggi ESG sono di supporto alla valutazione ESG degli emittenti di titoli.

b) Durante l'ultimo esercizio

Durante l'ultimo esercizio, poiché i titoli obbligazionari corporate matureranno gradualmente, il Prodotto li sostituirà investendo in titoli di Stato emessi da Francia, Germania, Belgio e Paesi Bassi, con scadenza fino ai sei mesi successivi alla Data di scadenza. Pertanto, la quota di obbligazioni societarie investment grade in euro diminuirà progressivamente con l'avvicinarsi della Data di scadenza del comparto.

In ogni momento di questo periodo, il Prodotto consegnerà un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del Parametro di riferimento.

I redditi sono sistematicamente reinvestiti.

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 coincidente con la scadenza del fondo (cioè 31/12/2027).



Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
- Il presente documento contenente le informazioni chiave è redatto per la classe di azioni sopra menzionata e descrive un comparto dei BNP PARIBAS EASY Fondi. Ulteriori informazioni sul Prodotto sono contenute nel prospetto e nelle relazioni periodiche pubblicati a livello di SICAV. Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività dei comparti sono separate, vale a dire che le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le rivendicazioni di un creditore o di un'altra parte terza avanzata nei confronti di un altro comparto.
- Ulteriori informazioni sul Prodotto, compresi l'ultimo Prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave, il valore delle attività nette, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e la descrizione degli investimenti, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo <https://www.bnpparibas-am.com>.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga mantenuto fino al 31/12/2027.

In caso di disinvestimento anticipato il rischio effettivo può variare in misura significativa e l'importo recuperato può essere inferiore al capitale investito.

Potreste non essere in grado di vendere facilmente il prodotto o essere costretti a venderlo a un prezzo che compromette in maniera significativa l'importo recuperato.

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.

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.

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: fino alla data di scadenza del Prodotto	In caso di uscita dopo 1 anno	Se esci alla scadenza (31/12/2027)
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	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	
	Rendimento medio per ciascun anno	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	
	Rendimento medio per ciascun anno	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	
	Rendimento medio per ciascun anno	

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 2018.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2017 e 2021.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2019 e 2022.

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

La SICAV è costituita come entità separata, distinta da BNPP AM Luxembourg. Qualora BNPP AM Luxembourg fosse inadempiente, le attività della SICAV, detenute presso la Banca depositaria, non ne sarebbero influenzate.

In caso di default della Banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per la SICAV è mitigato dalla separazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto/della SICAV.

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 (31/12/2027)
Totale costi	15,36 EUR	56,09 EUR
Impatto dei costi (*)	0,15%	0,15% 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 0,63% al lordo dei costi e al 0,47% al netto dei costi.

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	0,12% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa su una stima delle commissioni che saranno prelevate dal vostro capitale.	12 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.	3,36 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

(*) Non addebitiamo alcuna commissione di sottoscrizione o di rimborso sul mercato secondario. Gli investitori al dettaglio che non siano partecipanti autorizzati né investitori autorizzati saranno in genere in grado di acquistare o vendere azioni solo sul mercato secondario, dove le azioni del Prodotto sono negoziate tramite intermediario (ad esempio, un broker). In questo caso, tali investitori potrebbero dover sostenere commissioni e costi dovuti all'intermediario ma non addebitati dal Prodotto stesso o dal suo Ideatore. È possibile verificare quanto sopra consultando il proprio consulente finanziario. Si sottolinea che il prospetto descrive i costi massimi applicabili sul mercato primario, solitamente per i partecipanti autorizzati e gli investitori autorizzati e/o in circostanze eccezionali.

Non sono consentite conversioni.

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza, 31/12/2027.

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.

Inoltre, l'ordine di sottoscrizione o di rimborso dell'investitore può essere soggetto a un prelievo antidiluzione (massimo 1.5% per l'abbonamento e massimo 1% per il rimborso) versato al sottofondo per coprire i costi di transazione.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi richiesta, vi invitiamo a contattare il vostro abituale Relationship Manager che vi ha fornito le informazioni sul Prodotto. Potete altresì contattare BNPP AM Luxembourg, come descritto sul sito web www.bnpparibas-am.lu ("Politica di gestione dei reclami" a piè di pagina), scrivendo a BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 10, rue Edward Steichen L-2540 Lussemburgo.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito: (1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Lussemburgo" 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.

