

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo FCI. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo FCI e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Categoria di quote "Classic" - BNP PARIBAS CEDOLA SOSTENIBILE 2021 FR0013229937

BNP Paribas Asset Management, società di gestione appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: classificato in Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali, il FCI ha come obiettivo quello d'investire in obbligazioni emesse da società di paesi dell'OCSE, denominate in euro, sterline e dollari USA e, all'acquisto, con un rating minimo di B- o equivalente secondo l'analisi della società di gestione. Il fondo mira a ottenere, su un orizzonte temporale di quattro anni, ossia il 5 maggio 2021, un rendimento netto annualizzato compreso tra lo 0,30% e l'1,50%.

L'obiettivo di rendimento si basa sulle ipotesi di mercato considerate dalla società di gestione e non è garantito. Queste ipotesi di mercato includono il rischio di default o di abbassamento del rating di uno o più emittenti in portafoglio, l'effetto del costo di reinvestimento dei titoli a scadenza e quello della copertura valutaria. 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. Il FCI è coperto contro il rischio di cambio sull'euro ma, non trattandosi di una copertura perfetta, i detentori di quote sono esposti al rischio di cambio residuo (massimo il 5% del patrimonio netto). I costi legati alla copertura valutaria possono penalizzare la performance del FCI.

Caratteristiche essenziali del FCI:

Il FCI è gestito secondo un processo d'investimento, soprattutto socialmente responsabile, incentrato sulla ricerca non finanziaria e finanziaria interna della società di gestione. La ricerca non finanziaria e finanziaria consiste nell'integrazione di un approccio d'investimento socialmente responsabile (ISR) nella selezione di titoli ed è realizzato come segue: gli analisti della ricerca ISR si concentrano sui criteri ESG, ossia ambientali (E), sociali (S) e di governance (G), secondo l'approccio "Best In Class", per identificare le società leader in ogni settore; l'universo d'investimento è costituito dalle società che rispettano filtri finanziari e non finanziari, come il rispetto delle politiche settoriali sulle attività controverse; vengono escluse le società che contravvengono ripetutamente ad almeno uno dei Principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite, così come quelle che hanno più del 10% del fatturato in attività controverse come alcool, tabacco, armi, gioco d'azzardo, pornografia...; vengono escluse le società con le peggiori pratiche ESG in ciascun settore d'attività (eliminazione degli ultimi tre decili ESG).

L'analisi finanziaria si basa sulle decisioni di gestione riguardo alla selezione degli emittenti e delle scadenze dei titoli.

La strategia d'investimento si basa principalmente su una gestione di tipo "Buy & Hold" (acquisto di titoli con l'intento di detenerli in portafoglio fino alla scadenza). Il gestore si riserva tuttavia 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. Bisogna infatti analizzare contemporaneamente l'andamento della qualità creditizia degli emittenti in portafoglio, la loro capacità di rimborso per ciascuna emissione alla data prevista alla pari (ovvero stimarne a quale livello e quali condizioni), l'andamento dei flussi di reinvestimento fino alla data di scadenza del FCI. Il gestore si riserva quindi la facoltà di vendere un titolo, acquistarne uno nuovo o coprire un rischio.

Durante il periodo di distribuzione, dalla data di creazione del FCI fino al 5 maggio 2017 alle ore 13.00, il FCI sarà gestito senza spese in modo monetario. A partire dall'8 maggio 2017 e fino all'8 giugno 2017, il gestore creerà un portafoglio di obbligazioni con scadenza di al massimo 6 mesi dal 5 maggio 2021. Dopo il 5 maggio 2021, 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 possesso ("Buy & hold"). In caso contrario, il FCI sarà sciolto o incorporato in un altro OICVM, previa autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers. Dopo il periodo di costituzione del portafoglio, il FCI investirà in obbligazioni societarie, denominate in EUR, dollari USA (USD) e GBP, con all'acquisto un rating minimo di B- o equivalente secondo l'analisi della società di gestione. Il rating medio del FCI al momento della sua costituzione potrà essere compreso tra BB e BBB- (Standard & Poor's). I rating 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.

Il gestore può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati su mercati a termine regolamentati oppure over-the-counter francesi e/o esteri, al fine di coprire il portafoglio dal rischio di cambio.

Chiusura delle sottoscrizioni: sospensione definitiva delle sottoscrizioni a partire dalle ore 13.00 del venerdì 5 maggio 2017.

Le richieste di rimborso sono centralizzate dal lunedì al venerdì presso BNP Paribas Securities Services entro le ore 13.00 del giorno precedente alla data del valore patrimoniale netto. Saranno utilizzati i prezzi di chiusura della data del valore patrimoniale netto.

Destinazione delle somme distribuibili. Risultato netto: capitalizzazione e/o distribuzione - Plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione e/o distribuzione.

Altre informazioni: per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto del FCI. Periodo di commercializzazione: dal 27 febbraio 2017 al 5 maggio 2017. Questo FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima del mercoledì 5 maggio 2021.

Profilo di rischio e di rendimento

← Rischio più basso
Rischio più elevato →
Rendimento potenzialmente più basso
Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La categoria di rischio associata a questo FCI non è garantita e potrà variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non significa "senza rischi".
- 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 dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del FCI.

Informazioni dettagliate sui rischi importanti per il FCI non presi in considerazione nell'indicatore, la cui realizzazione potrebbe comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto:

Rischio di credito: rischio di declassamento della firma di un emittente o sua inadempienza, che potrebbe comportare una diminuzione del valore degli strumenti ai quali è esposto il FCI.

Spese

Le spese e commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del FCI, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	1% applicabile dal 5 maggio 2017 al 3 marzo 2021 inclusi.
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal FCI in un anno	
Spese correnti	1,10% ⁽¹⁾

Le **spese di sottoscrizione** e **di rimborso** indicate sono spese massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle **spese di sottoscrizione** e **di rimborso**.

(1) L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese che saranno prelevate nel primo esercizio. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro ed esclude:

- le commissioni legate al rendimento
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal FCI quando si acquistano o vendono quote o azioni di un altro veicolo di gestione collettiva.



Spese prelevate dal FCI a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

Nessuna

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del presente FCI, disponibile sul sito Internet www.bnpparibas-ip.com o al seguente indirizzo: BNP Paribas Asset Management - Service Client- TSA 47000 - 75318 Paris cedex 09.

Risultati ottenuti nel passato

- I dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di quelli futuri.
- I risultati sono calcolati al netto delle spese di gestione.
- Il FCI è stato creato il 27 febbraio 2017.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati valutati in euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services
- Per ricevere gratuitamente entro otto giorni lavorativi le Informazioni chiave per l'investitore (DICI) della categoria di quote "Classic", il prospetto nonché i rendiconti annuali e periodici più recenti del FCI redatti in francese, è sufficiente inviare una semplice richiesta scritta a: BNP Paribas Asset Management - Service Client - TSA 47000 - 75318 Paris cedex 09.
- Il valore patrimoniale netto del FCI è consultabile sul sito Internet www.bnpparibas-ip.com.
- In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote di questo FCI possono essere soggetti a tassazione.
- BNP Paribas Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il FCI.

Il presente FCI è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des marchés financiers.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Le informazioni chiave per l'investitore fornite nel presente documento sono esatte e aggiornate al 27 febbraio 2017.

