

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. 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 e i rischi connessi a questo OICVM. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## APOLLO INFRASTRUCTURE 2027 (FR0013488954)

OICVM soggetto al diritto francese

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, società di gestione del gruppo BNP Paribas.

### Obiettivi e politica d'investimento

Capitale non garantito alla scadenza e durante la vita del prodotto

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo di gestione del FCI APOLLO INFRASTRUCTURE 2027 è di consentire al detentore le cui quote del FCI sono state centralizzate entro il 28 agosto 2020 di partecipare, su 7 anni, il 14 settembre 2027, al rendimento positivo dell'Indice S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE Price Return EUR (di seguito, l'Indice), a fronte di un rischio di perdita del capitale investito (di seguito, "Capitale investito") in funzione del rendimento dell'Indice, alle seguenti condizioni:

In caso di ribasso dell'Indice per oltre il 40%, il detentore subirà, alla Data di Scadenza, una perdita di capitale pari all'intero ribasso percentuale dell'Indice, per cui la perdita sarà superiore al 40% e potrà arrivare alla totalità del Capitale investito.

In caso di ribasso dell'Indice non superiore al 40%, il detentore beneficerà, alla Data di Scadenza, di un valore patrimoniale netto almeno pari al Valore patrimoniale netto di Riferimento.

In caso di rialzo o parità dell'Indice, il detentore beneficerà, alla Data di Scadenza, di un valore patrimoniale netto almeno pari al Valore patrimoniale netto di Riferimento maggiorato del rendimento positivo dell'Indice.

Il rendimento dell'Indice è calcolato il 1° settembre 2027 rispetto al livello del 1° settembre 2020.

#### Caratteristiche essenziali del FCI:

Il Valore Patrimoniale Netto di Riferimento (VPCR) è il valore patrimoniale netto del FCI più alto tra quelli rilevati dalla data di creazione del FCI (esclusa) fino al 31 agosto 2020; le sottoscrizioni sono considerate in base al loro importo, al netto della commissione di sottoscrizione, esclusi gli adempimenti fiscali e i prelievi sociali e al netto, se del caso, delle spese proprie del quadro d'investimento nel FCI.

Il "Capitale investito" corrisponde all'investimento iniziale del detentore per tutte le sottoscrizioni centralizzate dal giorno successivo alla creazione del FCI fino alle ore 13.00 del 28 agosto 2020 (compreso), al netto della commissione di sottoscrizione, esclusi gli adempimenti fiscali e i prelievi sociali e al netto, se del caso, delle spese proprie relative al quadro d'investimento nel FCI.

Il FCI è idoneo al Plan d'Epargne en Actions (PEA) e pertanto detiene tra le proprie attività almeno il 75% di titoli di qualsiasi capitalizzazione di paesi dell'OCSE e idonei al PEA. Il FCI può inoltre detenere, fino al 25%, obbligazioni francesi ed estere e altri titoli di credito negoziabili francesi e/o esteri emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE e investimenti monetari. Gli emittenti selezionati potranno provenire sia dal settore privato che da quello pubblico (Stati, enti pubblici territoriali, ecc.) e i titoli di debito privati potrebbero rappresentare fino al 100% della tipologia di attivi degli strumenti di debito. Il FCI può inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in quote o azioni di OICR. Infine, il FCI intende operare sui mercati a termine regolamentati e OTC, in particolare utilizzando futures, opzioni, swap e derivati di credito a fini di copertura e/o esposizione.

#### Vantaggi della formula:

Un ribasso dell'Indice S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE Price Return EUR tra lo 0% e il 40% al 1° settembre 2027 rispetto al livello del 1° settembre 2020 comporterebbe un Rendimento finale pari a zero

L'Indice S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE Price Return EUR è un indice diversificato geograficamente rappresentativo del settore delle infrastrutture. La diversificazione riduce il rischio di esposizione a un paese.

#### Svantaggi della formula:

Il risultato della formula si applica solo ai detentori le cui quote sono state centralizzate prima del 28 agosto 2020 alle ore 13 (ora di Parigi) e che le hanno conservate fino alla Data di scadenza.

Investendo in tale FCI, il detentore si espone a un rischio di perdita di capitale in caso di ribasso dell'Indice S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE Price Return EUR superiore al 40% al 1° settembre 2027 rispetto al livello del 1° settembre 2020. In tal caso, il Valore patrimoniale netto del FCI alla Data di scadenza sarà pari al Valore patrimoniale netto di Riferimento al netto di una percentuale pari all'intero calo dell'Indice, il che corrisponde a una perdita di capitale superiore al 40% (pari a un tasso di rendimento annuo del FCI inferiore al -7%), che può arrivare fino alla totalità del Capitale investito.

Il detentore non beneficia dei dividendi connessi alle azioni che compongono l'Indice S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE Price Return EUR.

Destinazione delle somme distribuibili: Risultato netto: capitalizzazione - plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione.

#### Altre informazioni:

Durata d'investimento minima consigliata: 7 anni, 0 mesi e 17 giorni. Si consiglia vivamente di acquistare quote di questo FCI esclusivamente se si ha intenzione di conservarle fino alla Data di Scadenza. 14 settembre 2027.

- Le richieste di sottoscrizione sono centralizzate dalla data di creazione del FCI fino al 28 agosto 2020 compreso alle ore 13.00 (ora di Parigi).

- I sottoscrittori possono richiedere il rimborso delle loro quote dal lunedì al venerdì entro le ore 13.00 (ora di Parigi). Le richieste di rimborso saranno evase in base al valore patrimoniale netto del giorno lavorativo successivo. Qualsiasi rimborso effettuato in base a un valore patrimoniale netto diverso da quello del martedì 14 settembre 2027 avverrà alle condizioni di mercato applicabili al momento del rimborso.

### 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
---	---	---	---	---	---	---

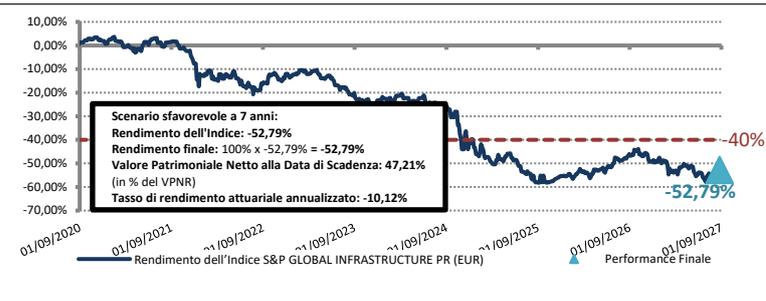
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del FCI.
- La categoria di rischio associata a questo FCI non è garantita e potrà variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- La categoria di rischio è motivata dalla gestione strutturata e dall'orizzonte d'investimento. Un rimborso effettuato prima della data di scadenza può essere associato a un livello di rischio più elevato.
- Il detentore del FCI non gode di alcuna garanzia in conto capitale alla Data di scadenza. La Protezione emessa da BNP Paribas a favore del FCI permette unicamente di garantire che il valore patrimoniale netto alla Data di scadenza sia almeno pari al risultato della formula.

Rischio/i importante/i non preso/i in considerazione nell'indicatore, la cui realizzazione può comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto:

- **Rischio legato agli strumenti derivati:** L'utilizzo di prodotti derivati può amplificare le variazioni di valore degli investimenti e, dunque, far aumentare la volatilità dei rendimenti.

## Scenari

Gli scenari descritti di seguito intendono illustrare il comportamento del FCI e non rappresentano una previsione di ciò che potrebbe accadere. Gli scenari rappresentati potrebbero non avere la medesima probabilità di concretizzarsi. Il FCI è conforme alla Direttiva OICVM 2009/65/CE dal 13 giugno 2020.



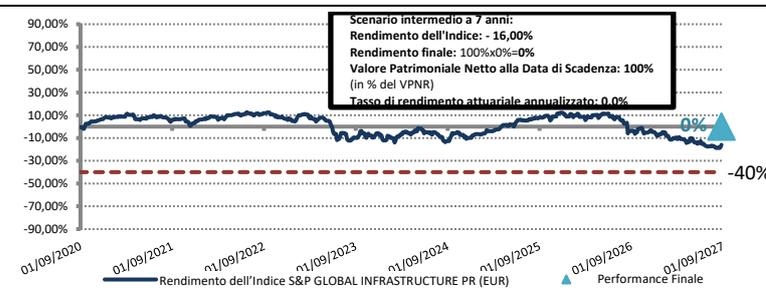
### Scenario sfavorevole a 7 anni:

Questa ipotesi corrisponde ad un mercato fortemente in calo a 7 anni per l'Indice S&P Global Infrastructure Price Return EUR.

Alla data di rilevamento finale, il rendimento dell'indice è negativo e pari a -52,79%: dato che il ribasso dell'indice è superiore al 40%, il Valore patrimoniale di riferimento viene decurtato per l'intera percentuale di ribasso dell'indice.

Il Rendimento finale è quindi pari a -52,79% e l'investitore ottiene alla Data di scadenza un valore patrimoniale netto pari al 47,21% del VPNR, vale a dire un rendimento annuo di -10,12%.

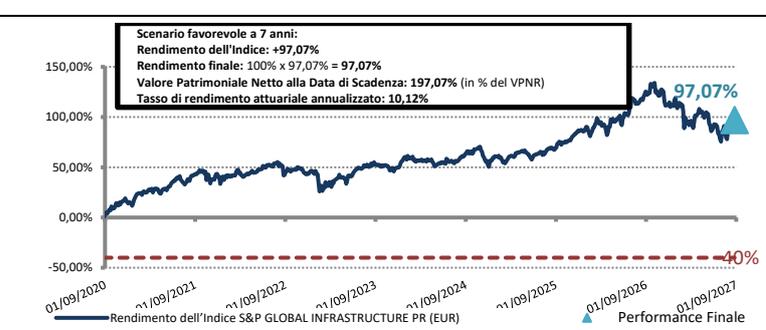
In questo esempio, se il VPNR fosse 100 euro, il valore patrimoniale netto del FCI il 14 settembre 2027 sarebbe pari a 47,21 euro, con una perdita del 52,79%.



### Scenario intermedio a 7 anni:

Questa ipotesi corrisponde ad un mercato fortemente in calo a 7 anni per l'Indice S&P Global Infrastructure Price Return EUR. Alla data di rilevamento finale, il rendimento dell'indice è negativo a -16%. Tuttavia, poiché l'Indice non è diminuito di oltre il 40%, il Valore patrimoniale di riferimento non tiene conto della riduzione percentuale nell'indice. Il Rendimento finale è quindi pari a 0% e l'investitore ottiene alla Data di scadenza un valore patrimoniale netto pari al 100% del VPNR, vale a dire un rendimento annuo di 0,0%.

In questo esempio, se il VPNR fosse 100 euro, il valore patrimoniale netto del FCI il 14 settembre 2027 sarebbe pari a 100 euro.



### Scenario favorevole a 7 anni:

Questa ipotesi corrisponde ad un mercato in rialzo per l'Indice S&P Global Infrastructure Price Return EUR.

Alla data di rilevamento finale, il rendimento dell'indice è positivo e pari al 97,07%: dato che l'Indice non ha registrato un ribasso superiore al 40%, il Valore patrimoniale di riferimento viene maggiorato dell'intero rendimento positivo dell'indice. L'investitore ottiene alla Data di scadenza un valore patrimoniale netto pari al 197,07% del VPNR, vale a dire un rendimento annuo del 10,12%.

In questo esempio, se il valore patrimoniale netto di riferimento fosse 100 euro, il valore patrimoniale netto del FCI il 14 settembre 2027 sarebbe pari a 197,07 euro.

## Spese

Le spese e commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del FCI, compresi i costi legati alla sua 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	1% fino al 28 agosto 2020, alle ore 13.00 (ora di Parigi)(*)
Spesa di rimborso	Nessuna
Spese prelevate dal FCI in un anno	
Spese correnti	3,34%**
Spese prelevate dal FCI a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi tali spese possono risultare inferiori. L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

(\*) Nessuna per le sottoscrizioni effettuate nell'ambito della commercializzazione dei contratti di assicurazione vita o di capitalizzazione delle società del gruppo BNP Paribas.

(\*\*) La percentuale delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate precedentemente fatturate al FCI.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro ed esclude:

- le commissioni di sovraperformance;
- le spese d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal FCI quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del FCI, disponibile a questo indirizzo Web: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

## Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
- Il valore patrimoniale netto del FCI è disponibile a questo indirizzo Web: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).
- In funzione del vostro regime fiscale, eventuali plusvalenze e redditi derivanti dal possesso di quote del presente FCI possono essere soggetti a tassazione. Si consiglia a tale proposito di informarsi presso un consulente fiscale.
- Per ricevere, entro otto giorni lavorativi, il prospetto informativo e gli ultimi documenti annuali e periodici del FCI redatti in francese è sufficiente inviare una semplice richiesta scritta a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client - TSA 47000 - 75318 Paris cedex 09 France.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France 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 del FCI.

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

