

Informazioni chiave per l'investitore

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 di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FONDO BNP PARIBAS ALTO DIVIDENDO GLOBALE – (FR0011472059)

BNP Paribas Asset Management, una società del Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo della gestione: FONDO BNP Paribas ALTO DIVIDENDO GLOBALE è un fondo "diversificato" il cui portafoglio sarà investito in attivi detti "azioni" ed in attivi detti "attivi di tasso" (ivi compresi a carattere speculativo).

L'investimento in attivi detti "azioni" avrà come obiettivo di beneficiare parzialmente del rialzo dell'indice STOXX Global Select Dividend 100 Price Return EUR (di seguito l'"Indice") su un orizzonte di 5 anni a partire dal secondo giorno lavorativo successivo la data di fine commercializzazione¹.

L'investimento in "attivi di tasso" (ivi compresi a carattere speculativo) avrà come obiettivo di ottenere alla scadenza, il 16 ottobre 2018 (di seguito la "Data di Scadenza") un Valore patrimoniale netto almeno pari al Valore patrimoniale netto di Riferimento (di seguito il "VLR").

Il titolare è esposto ad un rischio di perdita in conto capitale in caso di riscatto delle quote prima della Data di Scadenza, così come di fallimento o di default dei pagamenti degli "attivi di tasso".

L'Indice è rappresentativo dei mercati azionari e raggruppa i 100 titoli che distribuiscono i dividendi più elevati nell'area America (40 titoli selezionati nello STOXX North America 600 Index), Europa (30 titoli selezionati nello STOXX Europe 600 Index) e Asia-Pacifico (30 titoli selezionati nello STOXX Asia/Pacific 600 Index). È calcolato senza reinvestimento dei dividendi e ponderato in funzione del rendimento netto annuo indicato; la ponderazione maggiore spetta alle società dell'indice che distribuiscono il dividendo più elevato.

La performance del FCI dipenderà dalle rispettive performance delle quote di attivi investiti negli attivi cosiddetti "azioni" e cosiddetti attivi "attivi di tasso". La ripartizione tra attivi detti "azioni" ed "attivi di tasso" in seno al portafoglio sarà in funzione del margine disponibile tenuto conto dell'obiettivo di ottenere un Valore patrimoniale netto almeno pari al Valore patrimoniale netto di riferimento alla Data di Scadenza.

Caratteristiche essenziali del FCI:

- Il Valore patrimoniale netto di Riferimento è definito come il Valore patrimoniale netto più alto rilevato per le sottoscrizioni trasmesse a partire dal giorno successivo alla creazione del Fondo, durante il periodo in cui la sottoscrizione sarà aperta al pubblico ed al massimo entro il 3 ottobre 2013, alle ore 13 (ora di Parigi); le sottoscrizioni saranno prese in considerazione per il loro importo, esclusi gli adempimenti fiscali e i prelievi sociali e dedotta la commissione di sottoscrizione.
- A decorrere dalla data di creazione del FCI e fino all'ultimo giorno di commercializzazione¹, la gestione sarà adattata affinché il Valore patrimoniale netto si evolva in linea con il mercato monetario.
- L'attivo detto "attivo di tasso" (ivi compresi a carattere speculativo) ha per obiettivo di ottenere un Valore patrimoniale netto almeno uguale al Valore patrimoniale netto di Riferimento alla Data di Scadenza, ad eccezione del fallimento o di default dei pagamenti degli "attivi di tasso". È principalmente costituito dall'esposizione a dei titoli emessi o garantiti da BNP Paribas, BNL e/o loro filiali e dal Tesoro italiano. È costituito in particolare da OICVM armonizzati francesi ed europei appartenenti alla classificazione monetaria e/o monetaria a breve termine e/o obbligazionaria e/o da OICVM di diritto francese non armonizzati e/o prodotti di tasso, nonché prodotti derivati di tasso, titoli di credito francesi e/o esteri emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE e/o emessi da un emittente sovranazionale e/o un emittente privato. Al momento dell'acquisto, tali titoli dovranno avere un rating emittente minimo pari a BBB- (S&P) e/o Baa3 (Moody's) o equivalente Fitch e/o A-3 (Standard & Poor's) e/o P-3 (Moody's) o equivalente Fitch, ad eccezione dei titoli emessi o garantiti da BNP Paribas, BNL e/o loro filiali e dal Tesoro italiano. L'attivo potrà essere costituito, inoltre, da veicoli di cartolarizzazione attraverso pronti contro termine. In caso di declassamento alla categoria "High Yield" dei titoli in portafoglio emessi dal Tesoro Italiano emessi o garantiti da BNP Paribas, BNL e/o loro filiali, il partecipante sarà esposto ad un rischio di credito "High Yield". Questo potrà rappresentare la totalità dell'"attivo di tasso".
- L'attivo detto "azioni" verrà investito principalmente in opzioni a scadenza che consentono un'indicizzazione alla performance dell'Indice. La partecipazione al rialzo del sottostante potrà essere effettuata anche attraverso la conclusione di contratti su strumenti finanziari a termine o "derivati", la conclusione di opzioni o di "swap" o "future" finalizzati a replicare la performance dell'Indice.

Il FCI può investire in quote o azioni di OICVM monetari o obbligazionari francesi armonizzati o europei armonizzati fino a concorrenza del 100% del suo attivo netto.

Al fine di rispettare l'obiettivo del Valore patrimoniale netto alla Data di Scadenza l'esposizione agli attivi "azioni" può diventare e restare nulla. In tal caso, il FCI avrà un profilo obbligazionario. In questo caso, il titolare del FCI non beneficerà di un'eventuale ripresa dei mercati.

Altre informazioni:

- Durata minima dell'investimento raccomandata: 5 anni. Questo fondo potrebbe non convenire agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima della Data di Scadenza, ovvero il 16 ottobre 2018.
- I titolari possono richiedere il rimborso delle loro quote dal lunedì al venerdì entro le ore 13 (ora di Parigi). Le domande di rimborso ricevute entro le ore 13 di un determinato giorno saranno effettuate sul Valore patrimoniale netto del giorno successivo e saranno regolate nei 5 giorni successivi la data di calcolo del valore liquidativo.

¹ Il periodo di commercializzazione terminerà entro il 3 ottobre 2013, alle ore 13 (ora di Parigi). La società di gestione si riserva la possibilità di interrompere il periodo di commercializzazione prima di detta data, alle condizioni previste nel Prospetto del Fondo. Dal momento che il FCI non è

destinato a essere commercializzato dopo il 3 ottobre 2013, il FCI cesserà di emettere quote a partire dal 4 ottobre 2013, impedendo qualsiasi ulteriore sottoscrizione.

- Destinazione dei proventi: capitalizzazione

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso, A rischio più elevato,
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato



- Il profilo di rischio passato non pregiudica il profilo di rischio futuro;
- La categoria di rischio associata a questo FCI non è garantita e potrà evolversi nel tempo;
- La categoria più bassa non significa "senza rischio".
- Il FCI è classificato nella categoria 2 in particolare per il suo orizzonte d'investimento (5 anni) e per i suoi investimenti in attivi detti "azioni" ed "attivi di tasso".

Dettagli sui rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indicatore di rischio:

Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'attenzione degli investitori deve essere focalizzata sul fatto che da questo punto di vista la volatilità del rendimento dei FCI può essere aumentata e che l'utilizzo di questi strumenti può modificare in modo importante l'esposizione del portafoglio rispetto ad un semplice investimento diretto.

Rischio di credito: Questo rischio è legato alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni e al rischio di peggioramento del merito creditizio di un emittente che può causare un ribasso del valore dei titoli in cui il Fondo investe, provocando una riduzione del Valore patrimoniale netto del Fondo.

Spese

Le spese e commissioni acquisite servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|--|---------|
| Spese di sottoscrizione | 2% |
| Spese di rimborso | Nessuna |
| La percentuale indicata è il massimo che può essere prelevato dal Suo capitale prima che quest'ultimo sia investito. | |
| Spese prelevate dal fondo in un anno | |
| Spese correnti | 1,50%* |
| Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche | |
| Commissione di performance | Nessuna |

Le **spese di sottoscrizione** indicate sono spese massime. In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare meno. L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle **spese di sottoscrizione**.

* La percentuale delle **spese correnti** si basa su una stima delle spese massime che saranno prelevate sul vostro capitale. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro e non include:

- Le commissioni di intermediazione
- Le spese di transazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM quando compra o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione Spese e commissioni del prospetto del presente OICVM, disponibile sul sito Internet www.bnpparibas-ip.com

Performance passate

- La parte "Performance passate" sarà completata successivamente, in quanto si tratta di un FCI di recente creazione.
- Le performance passate non costituiscono un indicatore delle performance future.
- Le performance sono calcolate al netto delle spese di gestione.
- L'OICVM è stato creato il 23 maggio 2013.
- Le performance passate sono state valutate in euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services
- Il DICI, il prospetto e gli ultimi documenti annuali e periodici del FCI redatti in lingua francese sono inviati gratuitamente entro il termine di una settimana su semplice richiesta scritta indirizzata a: BNP Paribas Asset Management -Service Marketing & Communication- 14, rue Bergère-75009 Parigi Francia. Il Valore patrimoniale netto del FCI è disponibile sul sito Internet www.bnpparibas-ip.com.
- In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote di questo FCI possono essere soggetti a tassazione. A tale proposito si consiglia di rivolgersi al proprio consulente fiscale. BNP Paribas Asset Management può essere ritenuta responsabile solo sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che fossero ingannevoli, inesatte o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorità dei Mercati Finanziari.

BNP Paribas Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorità dei Mercati Finanziari.

Le informazioni chiave per l'investitore fornite nel presente documento sono esatte e aggiornate al 23 maggio 2013.