

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

BNP PARIBAS INCREMENTAL EQUITY ALLOCATION (FR001400C2W1)

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: l'obiettivo di gestione è l'ottimizzazione del rendimento del FCI, mediante una gestione discrezionale e un'allocazione dinamica degli attivi basata principalmente su una selezione di OICVM o di FIA e/o di titoli detenuti direttamente. Il gestore punta a ottenere un apprezzamento del capitale investito nel medio periodo, con un livello di esposizione target alle azioni del 20% alla creazione, per raggiungere circa il 70% del patrimonio netto sull'orizzonte d'investimento grazie a un meccanismo di aumento mensile automatico dell'1% dell'esposizione alle azioni.

Caratteristiche essenziali del FCI: alla luce dell'obiettivo d'investimento e con riferimento alla strategia d'investimento adoperata, non è possibile indicare un indice di riferimento pertinente per il FCI.

Il FCI adotta una strategia volta a costruire un portafoglio diversificato di attivi e investe principalmente nei mercati azionari e dei tassi internazionali (compresi i mercati emergenti fino al 30% del patrimonio netto) tramite titoli detenuti direttamente e/o OICVM o FIA (compresi gli ETF) selezionati in base a cicli economici, aree geografiche, stili di gestione, dimensioni di capitalizzazione (tutte le dimensioni di capitalizzazione) utilizzati, nonché a esposizioni settoriali e temi d'investimento.

Alla creazione del FCI, l'esposizione del portafoglio ai mercati azionari si attesterà al 20% del patrimonio netto.

Successivamente, e su base regolare alla fine di ogni mese, l'esposizione ai mercati azionari aumenterà di 1 punto e sarà pertanto stabilita come obiettivo, dopo 4 anni, al 68% del patrimonio netto.

Pertanto, a fine dicembre 2022, il livello di esposizione ai mercati azionari si attesterà al 23% del patrimonio netto.

A fine dicembre 2023, il livello di esposizione ai mercati azionari si attesterà al 34% del patrimonio netto.

A fine dicembre 2024, il livello di esposizione ai mercati azionari si attesterà al 46% del patrimonio netto.

A fine dicembre 2025, il livello di esposizione ai mercati azionari si attesterà al 58% del patrimonio netto.

Il livello di esposizione ai mercati azionari raggiungerà l'obiettivo del 68% a fine ottobre 2026.

L'esposizione ai mercati dei tassi d'interesse (comprese le obbligazioni convertibili) e ad altre attività di diversificazione e strumenti del mercato monetario, inizialmente compresa all'80% del patrimonio netto del FCI, diminuirà costantemente fino a circa il 30% del patrimonio netto.

In questo contesto, il FCI può investire fino al 20% del patrimonio netto in fondi (quotati o meno) di gestione alternativa, di cartolarizzazione e in altri fondi investiti nei settori immobiliare o infrastrutturale. Il FCI può inoltre sottoscrivere fondi la cui performance riflette quella degli indici sulle materie prime.

Il FCI investe fino al 100% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM francesi o europei, di qualsiasi categoria, compresi i fondi indicizzati quotati (ETF), e in OICVM indicizzati europei, eccetto gli OICVM che detengono più del 10% in OICVM, FIA o fondi d'investimento esteri; investe fino al 30% del patrimonio netto in quote o azioni di FIA francesi o europei di qualsiasi categoria (compresi i FIA a formula e quelli indicizzati) o di fondi d'investimento esteri che soddisfano i quattro criteri fissati dall'articolo R 214-13 del Code monétaire et financier.

L'investimento del FCI tramite OICVM o FIA in obbligazioni ad alto rendimento (titoli speculativi) con rating al massimo pari a Ba1 (Moody's) e/o BB+ (Standard & Poor's e Fitch), o un rating ritenuto equivalente dalla società di gestione, è limitato al 30% del patrimonio netto del FCI.

L'esposizione del FCI ai mercati emergenti non può rappresentare più del 30% del patrimonio netto.

Il gestore può ricorrere a strumenti derivati negoziati sui mercati a termine regolamentati e/o over-the-counter, francesi e/o esteri, al fine di coprire e/o esporre il portafoglio rispetto ai rischi azionari e di titoli equivalenti e/o di tasso e/o di cambio e/o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

L'esposizione del FCI al rischio di cambio è compresa tra lo 0% e il 100% del patrimonio netto.

Le richieste di rimborso sono centralizzate da BNP Paribas dal lunedì al venerdì alle ore 13.00, sono evase in base al valore patrimoniale netto del giorno lavorativo successivo e regolate entro i 5 giorni successivi alla data di calcolo del valore patrimoniale netto.

Altre informazioni: Destinazione delle somme distribuibili: Capitalizzazione.

Questo FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima di 4 anni. Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del FCI.

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 risultati ottenuti nel passato quali i dati utilizzati ai fini del calcolo dell'indice sintetico non costituiscono un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del FCI.

• La categoria di rischio associata al presente FCI non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

• La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

• La categoria di rischio è motivata dall'investimento in categorie di attività rischiose che aumentano la volatilità e in attività non rischiose.

Rischi significativi non considerati ai fini dell'indicatore che potrebbero comportare una flessione 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 finanziari associati al medesimo.

• **Rischio legato agli strumenti derivati:** l'utilizzo di prodotti derivati può amplificare le variazioni del valore degli investimenti e quindi aumentare la volatilità dei rendimenti.



Spese

Le spese e le commissioni corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del FCI, ivi compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote; tali spese riducono la potenziale crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Non corrisposte all'OICR: 3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal FCI in un anno	
Spese correnti	1,55% (*)
Spese prelevate dal FCI a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Gli investitori possono richiedere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso al proprio consulente o distributore.

(*) La percentuale delle spese correnti si basa su una stima annualizzata delle commissioni che verranno prelevate durante il primo esercizio finanziario.

- Commissioni legate al rendimento.

- 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 organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del FCI, disponibile online su <http://www.bnpparibas-am.com>.

Risultati ottenuti nel passato

- I dati disponibili 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 rendimenti sono calcolati al netto delle spese di gestione.
- Il FCI è stato creato in data 29 settembre 2022.
- La quota è stata creata in data 29 settembre 2022.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SA.
- Per ricevere, entro otto giorni lavorativi, il prospetto informativo e gli ultimi rendiconti annuali e periodici del FCI, redatti in lingua francese, è sufficiente inviare una semplice richiesta scritta a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre cedex Francia.
- Il valore patrimoniale netto del FCI è disponibile al seguente indirizzo: <http://www.bnpparibas-am.com>.
- A seconda del vostro regime fiscale, eventuali plusvalenze e redditi associati alla detenzione di quote del presente FCI possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di consultare il vostro consulente fiscale per maggiori informazioni in merito.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- I dettagli sulla politica di remunerazione aggiornata sono disponibili online all'indirizzo <https://www.bnpparibas-am.com/fr/politique-de-remuneration> o su richiesta scritta alla società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des marchés financiers. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France è autorizzata in Francia ed è regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (l'autorità di vigilanza dei mercati finanziari francese).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate alla data del 1 ottobre 2022.

