

Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento fornisce informazioni essenziali agli investitori di questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni ivi contenute sono fornite conformemente a un obbligo di legge, al fine di aiutarla a comprendere in che cosa consiste un investimento in questo fondo e quali sono i rischi ad esso connessi. Le consigliamo di leggerlo per decidere con cognizione di causa se investire o no.

FONDO GARANTITO BNP PARIBAS RIO (FR0011236660)

Un Fondo Comune di Investimento gestito da BNP Paribas Asset Management, una società del Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo di gestione : Fondo Garantito BNP Paribas Rio è un fondo a formula il cui obiettivo in un orizzonte temporale di 5 anni, il 24 ottobre 2017, è di offrire un valore patrimoniale netto pari al Valore Patrimoniale Netto di Riferimento maggiorato del 35% della performance dell'indice di strategia S&P Latin America 40 Daily Risk Control 10% EUR ER calcolato in un orizzonte di 5 anni dalla data di costituzione.

Se la performance dell'indice è negativa, sarà considerata nulla.

Caratteristiche essenziali dell'OICVM:

- Il Fondo sarà esposto all'indice di strategia S&P Latin America 40 Daily Risk Control 10% EUR ER, che raggruppa sui mercati azionari dei paesi dell'America Latina (Brasile, Messico, Cile, Colombia e Perù) 40 società leader del loro settore tra le più importanti capitalizzazioni e a maggiore liquidità. La metodologia dell'indice cerca di ottenere una volatilità del 10% determinando una variazione dell'esposizione all'Indice di Strategia S&P Latin America 40 in base a una regola sistematica. In alcuni casi tale esposizione potrà essere superiore al 100%, senza eccedere il 150%, ma non vi è garanzia di esposizione minima in caso di volatilità estremamente elevata. In caso di esposizione superiore al 100%, l'effetto leva sarà finanziato al tasso monetario.
- Il Valore Patrimoniale Netto di Riferimento viene definito come il più alto Valore Patrimoniale Netto osservato per le sottoscrizioni trasmesse a decorrere dal giorno successivo alla creazione del Fondo e fino al 5 ottobre 2012 compreso, alle ore 13.00 (ora di Parigi). Le sottoscrizioni sono prese in considerazione per il loro ammontare al netto delle imposte e dei contributi sociali, nonché al netto della commissione di sottoscrizione.

Altre informazioni:

- Periodo minimo di investimento consigliato: fino alla data di scadenza del fondo, il 24 ottobre 2017. Si raccomanda quindi vivamente di sottoscrivere quote del fondo solamente qualora si abbia l'intenzione di conservarlo fino alla data di scadenza prevista.
- A partire dalla data di creazione del fondo e fino al 5 ottobre 2012, la gestione sarà adattata in modo che il valore patrimoniale netto cresca in linea con il mercato monetario. Il Fondo verrà chiuso il 5 ottobre 2012, alle ore 13.00 (ora di Parigi). Le richieste di sottoscrizione trasmesse dopo il 5 ottobre 2012, alle ore 13.00 (ora di Parigi), verranno rifiutate.
- I partecipanti possono richiedere il riscatto delle loro quote dal lunedì al venerdì fino alle ore 13.00 (ora di Parigi). Le domande di rimborso saranno evase sul valore di liquidazione del giorno successivo. Qualsiasi riscatto effettuato prima del 24 ottobre 2017 avverrà alle condizioni di mercato applicabili al momento dell'operazione, a un prezzo che potrà essere molto diverso dal risultato della formula.
- Distribuzione dei proventi: capitalizzazione.

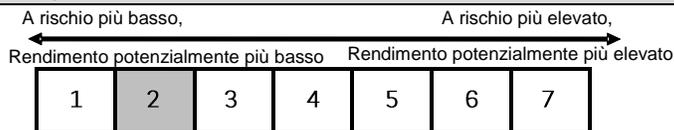
Vantaggi e inconvenienti:

Vantaggi: alla data di scadenza il partecipante beneficia della garanzia del capitale.

Inconvenienti: per beneficiare della garanzia del capitale alla data di scadenza, il partecipante deve conservare le proprie quote fino alla data di scadenza.

La partecipazione all'eventuale rialzo dell'indice di strategia S&P Latin America 40 Daily Risk Control 10% EUR ER è limitata al 35%.

Profilo di rischio e di rendimento



- la categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolvere nel tempo;
- la categoria a più basso rischio non implica un "rischio pari a zero";
- l'OICVM si colloca nella categoria 2 soprattutto in ragione del proprio orizzonte di investimento (5 anni) e dell'esistenza di una garanzia del capitale. Un riscatto prima della data di scadenza può essere associato a un livello di rischio più elevato.

- BNP Paribas garantisce che ogni investitore che abbia effettuato una sottoscrizione fino alle ore 13.00 del 5 ottobre 2012 compreso e che conservi le sue quote fino al 24 ottobre 2017, beneficerà in tale data di valore patrimoniale netto pari al Valore Patrimoniale Netto di Riferimento maggiorato del 35% della performance dell'indice di strategia S&P Latin America 40 Daily Risk Control 10% EUR ER.



Scenari di performance

Gli scenari di seguito descritti intendono illustrare il comportamento del Fondo e non rappresentano una previsione di ciò che potrebbe verificarsi. Tali scenari potrebbero non avere la medesima probabilità di verificarsi.

		Indice	Performance
Data di Rilevazione Iniziale	09/10/2012	100,00	
Data di Rilevazione Finale	10/10/2017	83,45	-16,55%
Performance dell'Indice di Strategia			-16,55%
Partecipazione			35%
Performance di Riferimento			0,00%
35% x Performance dell'Indice, con un minimo di zero			(35% x -16,55%)
VPN alla Data di Scadenza			100,00
In % del VPN di Riferimento			(100% + 0,00%)
Rendimento attuariale			0,00%

Scenario sfavorevole

La performance dell'indice di strategia è pari al -16,55% alla scadenza.

Poiché essa è negativa, viene considerata nulla.

Il valore patrimoniale netto del fondo alla data di scadenza è pertanto pari al Valore Patrimoniale Netto di Riferimento, per un tasso di rendimento annuale dello 0,00%.

		Indice	Performance
Data di Rilevazione Iniziale	09/10/2012	100,00	
Data di Rilevazione Finale	10/10/2017	185,48	85,48%
Performance dell'Indice di Strategia			85,48%
Partecipazione			35%
Performance di Riferimento			29,92%
35% x Performance dell'Indice, con un minimo di zero			(35% x 85,48%)
VPN alla Data di Scadenza			129,92%
In % del VPN di Riferimento			(100% + 29,92%)
Rendimento attuariale			5,31%

Scenario favorevole

La performance dell'indice di strategia è pari all'85,48% alla scadenza.

Poiché la partecipazione alla performance dell'indice di strategia è limitata al 35%, il valore patrimoniale netto del fondo alla data di scadenza è pari al 129,92% del Valore Patrimoniale Netto di Riferimento, per un tasso di rendimento annuale del 5,31%.

		Indice	Performance
Data di Rilevazione Iniziale	09/10/2012	100,00	
Data di Rilevazione Finale	10/10/2017	142,15	42,15%
Performance dell'Indice di Strategia			42,15%
Partecipazione			35%
Performance di Riferimento			14,75%
35% x Performance dell'Indice, con un minimo di zero			(35% x 14,75%)
VPN alla Data di Scadenza			114,75%
In % del VPN di Riferimento			(100% + 14,75%)
Rendimento attuariale			2,76%

Scenario intermedio

La performance dell'indice di strategia è pari al 42,15% alla scadenza.

Poiché la partecipazione alla performance dell'indice di strategia è limitata al 35%, il valore patrimoniale netto del fondo alla data di scadenza è pari al 114,75% del Valore Patrimoniale Netto di Riferimento, per un tasso di rendimento annuale del 2,76%.



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	2 %*
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** 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 e di rimborso**.

* La percentuale delle **spese correnti** si basa su una stima delle spese massime che saranno prelevate

Questa cifra può variare da un esercizio all'altro e non include:

- Le commissioni di sovraperformance
- le spese per le operazioni, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e 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

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services
- Per ricevere entro una settimana il KIID, la nota dettagliata e gli ultimi rendiconti annuali e periodici del FCI in italiano è sufficiente inoltrare una semplice richiesta scritta a: BNP Paribas Asset Management -Service Marketing & Communication- 14, rue Bergère-75009 Paris France.
- Il valore patrimoniale netto del FCI è disponibile sul sito Internet www.bnpparibas-ip.com.
- A seconda del Suo regime fiscale, eventuali plusvalenze e redditi legati alla detenzione di quote del presente Fondo possono essere soggetti a imposizione fiscale. Il presente Fondo è soggetto agli obblighi derivanti dall'applicazione della direttiva "risparmio" del 3 giugno 2003. Si consiglia agli investitori di informarsi a tale proposito presso un consulente fiscale.
- 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 l'OICVM.
- Per ricevere entro una settimana il KIID e altre informazioni relative al Fondo inoltrare una richiesta scritta a: BNP Paribas Asset Management - Service Marketing & Communication - 14, rue Bergère - 75009 Paris, France.

Il presente fondo 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 gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 1 giugno 2012.

Il presente Documento con le informazioni chiave per gli investitori è traduzione fedele dell'ultimo *Informations clés pour l'investisseur* approvato dall'Autorité des Marchés Financiers" della Repubblica Francese.

Documento con le informazioni chiave per gli investitori depositato presso l'Archivio Prospetti della Consob in data 01/06/2012.

