

# 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.

## Categoria di quote "Classic" - BNP PARIBAS CEDOLA ITALIA II 2024 (FR0013398286)

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

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del FCI, appartenente alla categoria Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro, è di distribuire una cedola annuale dall'1% al 3% al netto delle spese, su un periodo di 5 anni, ossia ogni anno fino al 19 aprile 2024.

L'obiettivo di gestione si fonda sulle ipotesi di mercato elaborate dalla società di gestione e non costituisce una garanzia. Tali ipotesi di mercato comprendono un rischio d'inadempienza o di declassamento del rating di uno degli emittenti presenti in portafoglio ovvero di aumento dei tassi. 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. Riguardo alla forte concentrazione di titoli emessi dallo Stato italiano, l'insolvenza di tale emittente ovvero la modifica del suo rating potrebbe influire sul rendimento.

Indice di riferimento: Nessun indice esistente riflette esattamente l'obiettivo di gestione.

**Caratteristiche essenziali del FCI:** Per realizzare l'obiettivo di gestione, la strategia d'investimento del FCI si basa su una gestione di tipo "carry", che implica l'acquisto di debito emesso dallo Stato italiano denominato in euro per detenerlo in portafoglio fino a scadenza, per almeno il 70% del patrimonio netto. Il gestore, tuttavia, si riserva la facoltà di gestire attivamente questa porzione del portafoglio mediante la vendita di un titolo, l'acquisto di un nuovo titolo o la copertura di un rischio. L'indice di rotazione del FCI è di conseguenza limitato. La strategia d'investimento del FCI prevede, inoltre, che sia investito fino al 30% del patrimonio netto, complessivamente, nei seguenti titoli, denominati in euro e con emittente con sede legale nell'OCSE:

- obbligazioni societarie di categoria *Investment Grade* e/o *High Yield*;
- obbligazioni subordinate;
- titoli di Stato (Italia esclusa) e sovranazionali denominati in euro.

Tuttavia, il FCI non userà obbligazioni convertibili contingenti.

I titoli che compongono il portafoglio avranno una scadenza precedente o uguale a quella del FCI.

Inoltre, il FCI può investire, in via accessoria, fino al 5% del patrimonio netto e a fini di diversificazione del portafoglio, in altri OICR obbligazionari (ABS, *mortgages* e/o a gestione basata sul rendimento assoluto).

Nel periodo di commercializzazione, dal 25 febbraio 2019 fino al 17 aprile 2019, alle ore 13, il FCI potrà realizzare depositi e/o investire, direttamente e/o mediante OICR, in strumenti del mercato monetario.

Qualora, dopo il 17 aprile 2019, la società di gestione ritenga che le condizioni di mercato siano sfavorevoli per l'attuazione della strategia, il FCI sarà liquidato dopo aver ottenuto l'autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers.

Dopo il periodo di costituzione del portafoglio, il FCI investe soprattutto in buoni del Tesoro italiano e obbligazioni, denominati in EUR e con rating all'acquisto almeno pari a B (Standard & Poor's), B2 (Moody's), B (Fitch) o equivalente secondo la valutazione della società di gestione. Il rating medio dei titoli del FCI al momento della relativa costituzione deve essere compreso tra BBB+ e BB- (Standard & Poor's) ovvero avere un rating interno o esterno equivalente. 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. Dato che non è previsto il rinnovo della strategia di carry, il FCI verrà liquidato il 19 aprile 2024.

Il FCI è gestito all'interno di una forbice di sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 0 e 5. Il gestore può impiegare strumenti finanziari derivati, negoziati su mercati a termine regolamentati oppure a trattativa privata, francesi e/o esteri, della tipologia *futures*, a fini di copertura del rischio di tasso. Il FCI non è esposto al rischio di cambio.

Chiusura delle sottoscrizioni: Sospensione definitiva delle sottoscrizioni a partire dalle ore 13.00 del 17 aprile 2019.

Le richieste di rimborso sono centralizzate presso BNP Paribas Securities Services, da lunedì a venerdì, entro le ore 13 del giorno precedente alla data del valore patrimoniale netto. I prezzi di chiusura utilizzati sono quelli della data del valore patrimoniale netto.

Destinazione delle somme distribuibili: distribuzione. Plusvalenze nette realizzate: distribuzione.

**Altre informazioni:** Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto informativo del FCI. Periodo di commercializzazione: dal 25 febbraio 2019 al 17 aprile 2019. Questo FCI potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima di 5 anni.

### 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 dall'investimento in strumenti finanziari di tipo obbligazionario con vita residua media, nonché dalla possibilità di investire in titoli speculativi.

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

• **Rischio di credito:** rischio di declassamento del rating di un emittente o della relativa inadempienza, che possono comportare una riduzione del valore degli strumenti cui è associato.

## 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	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	max 2%
<b>Spesa di rimborso</b>	1% dal 15 febbraio 2019 al 31 dicembre 2022, poi 0,50%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal FCI in un anno	
<b>Spese correnti</b>	1,06%
Spese prelevate dal FCI a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	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.

(\*) La percentuale delle spese correnti si basa sulla stima annualizzata delle spese che saranno prelevate nel corso del primo esercizio contabile. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. 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 sul sito Internet [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) o al seguente indirizzo: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client - TSA 47000 - 75318 Paris cedex 09.

## Risultati ottenuti nel passato

- Il FCI è stato creato in data 15 febbraio 2019. I dati disponibili non sono sufficienti a fornire agli investitori informazioni utili circa 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 il 15 febbraio 2019.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in euro.

## Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
- Per ricevere gratuitamente entro otto giorni lavorativi il/i documento/i contenente/i le informazioni chiave per l'investitore (KIID) dell'altra/delle altre categoria/e di quote del FCI e dell'OICR master, il prospetto e i documenti annuali e periodici più recenti, redatti in lingua francese, è sufficiente inoltrare una semplice richiesta scritta a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client - TSA 47000 - 75318 Paris cedex 09 France.
- 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.
- I dati aggiornati della politica di remunerazione sono consultabili sul sito Internet <http://www.bnpparibas-am.com/fr/politique-de-remuneration> o su semplice richiesta scritta inviata alla società di gestione.
- 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.

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

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 15 febbraio 2019.