



## Comunicazione agli azionisti

Parigi, 4 novembre 2024

Gentile Signora, Egregio Signore,

Lei è azionista della categoria di azioni A FR0012598530 del comparto FundQuest Optimal Sélection della società d'investimento a capitale variabile (SICAV) FUNDQUEST e La ringraziamo della fiducia che accorda al nostro istituto.

### Quali modifiche verranno apportate al Suo comparto?

I consigli di amministrazione della SICAV di diritto francese FUNDQUEST e della SICAV di diritto lussemburghese BNP Paribas Funds hanno deciso, in un comune progetto di fusione transfrontaliera, di procedere alla fusione per incorporazione della categoria di azioni A a capitalizzazione del comparto FundQuest Optimal Selection della SICAV "FUNDQUEST" (Comparto incorporato) nella categoria di azioni Classic-CAP a capitalizzazione del comparto "BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability" della SICAV di diritto lussemburghese BNP Paribas Funds (Comparto incorporante).

Le decisioni del Consiglio di amministrazione della SICAV FUNDQUEST e della SICAV BNP Paribas Funds sono state prese nel contesto dell'armonizzazione della gamma degli OICVM (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.

Desideriamo informarLa che i comparti oggetto della fusione per incorporazione sono entrambi conformi alla Direttiva OICVM 2009/65/CE.

Inoltre, i due OICVM oggetto della fusione hanno una strategia d'investimento simile, sebbene sussistano alcune differenze. Queste differenze sono elencate nella tabella comparativa "Quali sono le principali differenze tra il Comparto incorporato in cui detiene attualmente azioni e il Comparto incorporante?". Ad esempio, a differenza del Comparto incorporato, il Comparto incorporante segue un approccio che prevede un impegno significativo nei confronti dei criteri ESG (criteri ambientali, sociali e di governance) nella sua gestione. Si tratta, pertanto, di un miglioramento del profilo di sostenibilità del Suo investimento.

L'incorporazione modificherà il profilo di rischio/rendimento del Suo investimento.

A seguito della fusione, gli azionisti del Comparto incorporato diventeranno azionisti del Comparto incorporante.

Per ulteriori dettagli sull'operazione si rimanda all'Appendice I del presente documento.

### Informazioni importanti

**Richiamiamo la Sua attenzione sul fatto che, a partire dal 23 gennaio 2025, tutte le questioni ed eventuali controversie riguardanti i Suoi diritti e obblighi in quanto azionista del comparto "BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability" della SICAV BNP Paribas Funds saranno soggette alla disciplina e giurisdizione dei tribunali lussemburghesi.**

**Il funzionamento dei registri lussemburghesi può peraltro privarla dell'esercizio dei Suoi diritti d'investitore presso le autorità o i tribunali lussemburghesi, eliminando ogni possibilità di reclamo o ricorso. Di fatto, un investitore potrà esercitare pienamente i propri diritti di investitore in modo diretto nei confronti di una società d'investimento o di un fondo unicamente se l'investitore stesso figura a proprio nome nel registro degli azionisti o dei detentori, il che comporta una sottoscrizione diretta nella SICAV, senza l'intervento di un intermediario.**

**Partecipando a questa operazione, Lei accetta quindi di assoggettare i Suoi investimenti alle norme del diritto lussemburghese.**



Ai fini della fusione, il portafoglio del Comparto incorporato verrà ribilanciato per l'allineamento al portafoglio del Comparto incorporante, pur continuando a perseguire l'obiettivo di gestione e la strategia d'investimento. Tale ribilanciamento non comporterà alcun costo aggiuntivo per l'azionista.

La fusione avverrà in titoli.

A seguito della fusione, tutte le attività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante, in modo attivo e passivo, a seguito di uno scioglimento senza liquidazione, subordinatamente all'allocazione delle azioni del Comparto incorporante agli azionisti del Comparto incorporato. Il Comparto incorporato cesserà di esistere alla data effettiva della fusione. La fusione non avrà alcuna conseguenza per gli azionisti del Comparto incorporante.

#### **Quando avrà luogo detta operazione?**

La fusione è stata approvata dall'Autorité des Marchés Financiers ("AMF") l'11 ottobre 2024 e sarà completata il 23 gennaio 2025 sulla base del valore patrimoniale netto del 22 gennaio 2025.

Per consentire il corretto svolgimento dell'operazione, tra le ore 13.00 del 17 gennaio 2025 e le ore 12.00 del 23 gennaio 2025 non sarà possibile sottoscrivere nuove azioni o richiedere il rimborso di quelle esistenti. A partire dalle ore 12.00 del 23 gennaio 2025, sarà nuovamente possibile effettuare ordini di sottoscrizione e rimborso, ma questi riguarderanno ora le azioni della categoria Classic-CAP di capitalizzazione (codice ISIN: LU1956159773), del comparto "BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability", di cui Lei sarà diventato azionista a seguito della fusione. A tale termine potrà eventualmente aggiungersi il tempo di elaborazione richiesto dal Suo intermediario finanziario.

Qualora non sia d'accordo con tale operazione, Lei potrà chiedere in qualunque momento il rimborso gratuito delle sue azioni, in virtù delle disposizioni del prospetto informativo del Comparto "FundQuest Optimal Selection", che prevede che non venga addebitata alcuna spesa in occasione della vendita di azioni, indipendentemente dalla situazione.

#### **Qual è l'impatto di questa modifica sul profilo di rischio/rendimento del Suo investimento?**

- **Modifica del profilo di rischio/rendimento:** Sì
- **Aumento del profilo di rischio:** Sì
- **Potenziamento delle spese:** Sì
- **Entità della variazione del profilo di rischio/rendimento:** Molto significativa<sup>1</sup>



#### **Qual è l'impatto di questa operazione sulla Sua fiscalità?**

Si ricorda che, nel quadro di tale operazione di rimborso, le plusvalenze realizzate saranno tassate conformemente alle disposizioni fiscali attualmente in vigore (cfr. Allegato II).

<sup>1</sup> Questo indicatore si basa sull'evoluzione dell'SRI e dell'esposizione del fondo a una o più tipologie di rischio.



**Quali sono le principali differenze tra il Comparto incorporato della SICAV in cui detiene attualmente azioni e il Comparto incorporante della SICAV?**

	<b>Prima</b> FundQuest Optimal Selection, un comparto della SICAV FUNDQUEST (incorporato)	<b>Dopo</b> BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability, un comparto della SICAV BNP Paribas Funds (incorporante)	
<b>OPERATORI COINVOLTI NELLE DUE SICAV</b>			
<b>Società di gestione per delega</b>	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg	
<b>Depositario</b>	BNP Paribas	BNP Paribas Luxembourg Branch	
<b>Società di revisione</b>	Deloitte & Associés	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative	
<b>REGIME LEGALE E POLITICA D'INVESTIMENTO</b>			
<b>Obiettivo di gestione</b>	<p>. Ricerca del miglior rendimento possibile, al netto dei costi, con un'esposizione media ai mercati azionari internazionali del 20% e a quelli di tasso dell'80%, su un orizzonte d'investimento consigliato superiore a tre anni.</p> <p>. Obiettivo di gestione ottenuto in considerazione della gestione discrezionale e dell'allocazione dinamica degli attivi basate su una selezione di OICR che hanno una preponderanza di prodotti di tasso.</p> <p>. Fornire all'investitore un portafoglio di OICR che consenta di realizzare un apprezzamento del capitale investito, mantenendo al contempo un livello di rischio limitato.</p>	Aumento del valore del patrimonio nel medio termine investendo direttamente e/o indirettamente (tramite OICVM, OICR o ETF) in obbligazioni o azioni di emittenti selezionati in base alle loro prassi e attività di sviluppo sostenibile.	
<b>Indice di riferimento</b>	. A titolo indicativo, il profilo di rischio e il rendimento a posteriori possono essere valutati in relazione al seguente indice composto: (calcolato con dividendi netti reinvestiti e cedole reinvestite): 5% MSCI EMU + 15% MSCI World AC + 70% Bloomberg Euro Aggregate + 10% €STR capitalizzato.	75 % Bloomberg Euro Aggregate e 25 % MSCI AC World (EUR). Indicatori utilizzati esclusivamente per il confronto del rendimento.	
<b>Integrazione dei criteri extra-finanziari nel metodo di gestione</b>	Nessuna. Applicazione dell' <b>articolo 6 del regolamento SFDR</b> .	Sì. Applicazione dell' <b>articolo 8 del regolamento SFDR</b> .	
<b>MODIFICA DEL PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO</b>			
<b>Livello di rischio/rendimento su una scala da 1 a 7*</b>	<div><div>Indicateur de risque</div><div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div><div><div>Risque le plus faible</div><div>Risque le plus élevé</div></div></div> <div><div>Indicateur de risque</div><div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div><div><div>Risque le plus faible</div><div>Risque le plus élevé</div></div></div>		
<b>Variazioni dell'esposizione a diverse categorie di rischio</b>	<b>Elenco con intervalli di esposizione</b>  Esposizione azionaria [dallo 0% al 30%]  Esposizione obbligazionaria [dal 40% al 90%]  Investimento globale in quote o azioni di OICR che adottano strategie di tipo "Absolute Return" (gestioni non correlate ai mercati tradizionali): [dallo 0% al 40%]  Investimento in OICR che adottano strategie "Multi-asset" diversificate: [dallo 0% al 35%]	<b>Contributo al profilo di rischio rispetto alla situazione precedente:</b>  Esposizione azionaria 25% del patrimonio netto [con una forbice compresa tra lo 0% e il 50%] <sup>2</sup> Esposizione obbligazionaria 75% del patrimonio [con una forbice compresa tra il 50% e il 100% massimo del patrimonio netto] <sup>3</sup> Investimento globale in quote o azioni di OICR che adottano strategie di tipo "Absolute Return" (gestioni non correlate ai mercati tradizionali): Nessuno  Investimento in OICR che adottano strategie "Multi-asset" diversificate: Nessuno	<b>Contributo al profilo di rischio rispetto alla situazione precedente</b>  +  +  -  -

<sup>2</sup> Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, il Gestore patrimoniale può discostarsi in misura significativa da tali ponderazioni in base alle condizioni di mercato e alle sue previsioni.

<sup>3</sup> Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, il Gestore patrimoniale può discostarsi in misura significativa da tali ponderazioni in base alle condizioni di mercato e alle sue previsioni.



<b>Rischi da classificare, dalle modifiche più significative al portafoglio a quelle meno significative</b>	Liquidità: Percentuale non specificata	Liquidità: Max 20% del patrimonio netto	+
	Rischio di cambio: [0% ; 30%]	Rischio di cambio: Nessuno	-
	Rischio legato ai paesi emergenti: [0% ; 15%]	Rischio legato ai paesi emergenti: Accessorio	-
	Rischio legato all'investimento in titoli ad alto rendimento ("high yield") Max 30% del patrimonio netto	Rischio legato all'investimento in titoli ad alto rendimento ("high yield"): Nessuno	-
	Rischio legato ai mercati delle materie prime tramite gli investimenti in OICR: [0% ; 10%]	Rischio legato ai mercati delle materie prime tramite gli investimenti in OICR: Nessuno	-
	Rischio legato alle obbligazioni convertibili: Max 10% del patrimonio netto Rischio di controparte: [0% ; 10%]	Rischio legato alle obbligazioni convertibili: Nessuno Rischio di controparte: Nessuno	-
<b>SPESE</b>			
<b>Spese massime</b>	Spese di gestione finanziaria e spese amministrative esterne al gestore finanziario delegato:  Categoria di azioni A: max 1,20% (tasse incluse)	Spese di gestione:  Categoria di azioni Classic: massimo 1,45% (di cui lo 0,05% di imposta di sottoscrizione, o "taxe d'abonnement") <sup>4</sup>	
<b>Spese correnti</b>	Azione A: 1,81%	Azione Classic-CAP: 1,625%	
<b>Commissione di sottoscrizione</b>	Categoria di azioni A: max 2%	Azione Classic-CAP: max 3%	
<b>Commissioni di sottoscrizione e di rimborso indirette/Commissione indiretta</b>	Max 1% (tasse incluse)	Nessuna	
<b>Spese di gestione indirette</b>	Max 1% (tasse incluse) del patrimonio netto, al netto delle retrocessioni versate al comparto	Max 0,50% (tasse incluse)	
<b>Commissione di conversione</b> <sup>5</sup>	Azione A : Nessuna	Azione Classic-CAP: massimo 1,50%	
<b>PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE/RIMBORSO</b>			
Centralizzazione degli ordini	Ore 13.00 al G-1	Ore 12.00 CET G per gli ordini STP Ore 10.00 CET G per gli ordini non STP	
<b>INFORMAZIONI PRATICHE</b>			
Codice ISIN	Categoria di azioni A : FR0012598530	Categoria di azioni Classic-CAP: LU1956159773	
Come reperire informazioni sulla SICAV	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe Servizio clienti TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX www.bnpparibas-am.com	BNP Paribas Funds 10 rue Edward Steichen L-2540 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo	
Come reperire il valore patrimoniale netto	Uffici della società di gestione per delega Sito web: www.bnpparibas-am.com	Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporante può essere consultato presso la sede legale della SICAV BNP Paribas Funds e sul sito web www.bnpparibas-am.com	
Come reperire le relazioni annuali	Per ricevere, entro otto giorni lavorativi, i rendiconti annuali e periodici più recenti, è sufficiente che l'azionista invii una semplice richiesta scritta a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe Servizio clienti TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX Tali documenti sono consultabili anche sul sito www.bnpparibas-am.com	Lo Statuto, il Prospetto informativo, il KID e le relazioni periodiche possono essere consultati presso la sede della Società e presso le strutture responsabili dei servizi finanziari. Copie dello Statuto e delle relazioni annuali e semestrali possono essere ottenute su richiesta. Ad eccezione delle pubblicazioni sui giornali previste dalla legge, il mezzo ufficiale per ottenere qualsiasi comunicazione inviata agli	

<sup>4</sup> L'imposta di sottoscrizione è un diritto di registrazione definito sulla negoziabilità dei titoli. Inoltre, la Società può essere soggetta a una tassa sugli OICR di diritto estero e/o ad altri diritti imposti dalle autorità di regolamentazione nel paese in cui il comparto è registrato per la distribuzione.

<sup>5</sup> In caso di conversione in un comparto avente una commissione di sottoscrizione più elevata, può essere richiesta la differenza. Per conversione si intende un'operazione simultanea di rimborso delle azioni di un comparto al fine di sottoscrivere in un altro comparto di una stessa SICAV. Le spese di conversione vengono pagate dal momento in cui l'azionista converte le azioni che detiene in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, secondo i termini descritti nel prospetto.



		azionisti della Società sarà il sito Internet <a href="http://www.bnpparibas-am.com">www.bnpparibas-am.com</a> . Tali documenti e informazioni sono altresì consultabili sul sito Internet <a href="http://www.bnpparibas-am.com">www.bnpparibas-am.com</a> .
--	--	--

### **Elementi importanti da ricordare per gli investitori**

Desideriamo ricordarLe la necessità e l'importanza di prendere visione del documento contenente le informazioni chiave (KID).

Precisiamo che Lei ha la possibilità di ottenere il prospetto informativo e i documenti contenenti le informazioni chiave (KID) del Comparto incorporante mediante semplice domanda scritta indirizzata a: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX. Sono altresì consultabili sul sito Internet [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

Per agevolare la procedura, troverà in allegato alla presente comunicazione:

- informazioni sul calcolo della parità di fusione (Allegato I);
- disposizioni fiscali (Allegato II);
- KID del Comparto incorporante (Allegato III).

La invitiamo a contattare periodicamente il Suo consulente di fiducia per tutte le eventuali informazioni aggiuntive necessarie.

La invitiamo inoltre a consultare il sito web della nostra società di gestione [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) e le pagine da 291 a 293 del prospetto informativo del comparto della SICAV BNP Paribas Funds, nonché le varie informative e relazioni online.

La relazione sulle condizioni di realizzazione della fusione, redatta dal revisore dei conti del Comparto incorporante, è disponibile gratuitamente e su semplice richiesta al seguente indirizzo: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX.

RingraziandoLa per la fiducia accordata a BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Le porgiamo i nostri più cordiali saluti.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe

**Allegato I****INFORMAZIONI SUL CALCOLO DELLA PARITÀ DELLA FUSIONE**

I patrimoni netti del Comparto incorporante e del Comparto incorporato saranno valutati nello stesso giorno, secondo le stesse regole applicate da tali OICVM.

A titolo di remunerazione dei conferimenti, saranno emesse azioni del Comparto incorporante che saranno assegnate ai detentori del Comparto incorporato.

Il numero di azioni del Comparto incorporante, nonché il conguaglio in contanti quale remunerazione dei conferimenti del Comparto incorporato, saranno determinati come indicato di seguito:

Valore patrimoniale netto della quota del Comparto incorporato del 22 gennaio 2025  
Valore patrimoniale netto della categoria di azioni del Comparto incorporante del 22 gennaio 2025

Ogni azionista del Comparto incorporato riceverà l'intero numero di azioni o frazioni di azioni del Comparto incorporante immediatamente inferiore. Agli azionisti del Comparto incorporato non verrà versato alcun conguaglio alla luce dell'importo molto scarso del medesimo (si veda il nostro esempio precedente).

▪ **Categoria di azioni A del Comparto FundQuest Optimal Selection**

A titolo indicativo, la parità di cambio che si sarebbe considerata qualora l'operazione avesse avuto luogo il giorno 21 ottobre 2024 sarebbe stata la seguente:

Valore patrimoniale netto del Comparto incorporante – Azione Classic-CAP	439,67 euro
Valore patrimoniale netto del Comparto incorporato – Azione «A»	103,56 euro
Valore delle azioni Classic-CAP ricevute dall'azionista del Comparto incorporato	103,322 euro
Ossia una parità di scambio di:	0,235 euro
Conguaglio:	0,2375 euro

I criteri adottati per la valutazione delle attività e, se del caso, delle passività, per calcolare la parità di cambio saranno identici a quelli utilizzati per il calcolo del valore patrimoniale netto come descritto nel capitolo "Valore patrimoniale netto" del Libro I del prospetto informativo della SICAV BNP Paribas Funds.

Attiriamo in particolare la Sua attenzione sul fatto che, per garantire il corretto svolgimento tecnico delle operazioni, l'emissione e il rimborso delle azioni del Suo Comparto incorporato saranno sospese in data 17 gennaio 2025, dopo le ore 13.00.

Avrà la possibilità di effettuare nuovamente sottoscrizioni e rimborsi nel Comparto BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability a partire dal 23 gennaio 2025, dopo le ore 12.00.

Gli azionisti del Comparto incorporato potranno ottenere in qualunque momento il rimborso gratuito delle loro azioni fino al 17 gennaio 2025 entro le ore 13.00, ai sensi delle disposizioni del prospetto informativo del Comparto incorporato FundQuest Optimal Selection, le quali prevedono che non venga addebitata alcuna spesa in occasione della vendita di azioni, indipendentemente dalla situazione.

Si ricorda che, nel quadro di tale operazione di fusione, le plusvalenze realizzate con lo scambio dei titoli saranno tassate conformemente alle disposizioni fiscali attualmente in vigore (cfr. Allegato II).



## **Allegato II**

### **DISPOSIZIONI FISCALI**

#### **Trattamento fiscale dell'operazione di fusione per le persone fisiche residenti fiscali francesi (agenti nell'ambito della gestione del loro patrimonio privato)**

In conformità alla normativa attualmente in vigore, partecipando a tale fusione Lei beneficerà del regime della sospensione d'imposizione, a condizione che il conguaglio percepito non superi il 10% del valore nominale dei titoli ricevuti. La plusvalenza di scambio delle sue azioni del Comparto incorporato non sarà imponibile in relazione all'anno della fusione (a condizione che la plusvalenza di scambio non sia inferiore o uguale al conguaglio percepito e che lei, nello stesso anno della fusione, non proceda alla richiesta di rimborso delle azioni ricevute al momento dello scambio). La differenza tra l'ammontare della plusvalenza di scambio e quello del conguaglio percepito diverrà imponibile nell'anno della cessione o del rimborso delle azioni del Comparto incorporante ricevute al momento dello scambio. La plusvalenza di cessione di tali azioni sarà quindi determinata dalla differenza tra il prezzo di cessione o di rimborso delle azioni del Comparto incorporante ricevute al momento dello scambio e il prezzo di sottoscrizione delle quote del Comparto incorporato consegnate al momento dello scambio.

Il conguaglio percepito è tassato nell'anno dello scambio secondo il regime di diritto comune per le plusvalenze sulla vendita di titoli [1].

[1] Regime di diritto comune per le plusvalenze sulla vendita di titoli attualmente in vigore: le plusvalenze realizzate saranno automaticamente soggette al Prelievo forfettario unico (PFU o "Flat Tax") del 30% (12,8% di imposta sul reddito e 17,2% di contributi previdenziali) o, a scelta del contribuente (opzione espressa e irrevocabile che si applica in particolare a tutte le plusvalenze nette dell'anno), all'aliquota progressiva dell'imposta sul reddito, al netto dell'eventuale detrazione per la durata della detenzione, maggiorata dei contributi previdenziali.

#### **Trattamento fiscale dell'operazione di fusione per le persone giuridiche con residenza fiscale in Francia**

Le persone giuridiche con residenza fiscale in Francia soggette all'imposta sulle società o all'imposta sul reddito nella categoria degli utili industriali e commerciali o degli utili agricoli, nonché gli azionisti o i detentori di quote di OICR, beneficiano a pieno diritto di un regime di sospensione dell'imposta in relazione all'utile o alla perdita registrati in caso di scambio di titoli a seguito di un'operazione di fusione tra due OICR (SICAV) (art. 38-5 bis del CGI). La sospensione dell'imposta si applica tuttavia solo nella misura in cui l'eventuale conguaglio non superi né il 10% del valore nominale dei titoli ricevuti al momento dello scambio, né l'utile realizzato in detto momento. Il risultato dello scambio dei titoli è quindi, in linea di principio, compreso nei risultati imponibili dell'esercizio di cessione dei titoli ricevuti in scambio. Il conguaglio, invece, è preso in considerazione nei risultati dell'esercizio nel corso del quale è realizzato lo scambio. Tali azionisti o detentori persone giuridiche sono tenuti a obblighi di dichiarazione specifici per effetto dell'applicazione della sospensione. Quando i detentori o gli azionisti hanno la qualità di società soggette all'imposta sulle società, il beneficio del regime di sospensione è, nella maggior parte dei casi, privo di riscontro pratico per via dell'impatto delle norme d'imposizione fiscale delle differenze di valutazione dei titoli di OICR. Di fatto, le differenze di valutazione rilevate su titoli di OICR nel corso dello stesso esercizio di quello dello scambio sono prese in considerazione nel risultato imponibile della società in virtù dell'articolo 209-0 A del CGI. Tuttavia, esistono alcune eccezioni a questa regola, in particolare il caso delle quote di OICR investiti in azioni per almeno il 90% del valore reale dell'attivo, alle condizioni imposte dalla legge. Gli organismi senza scopo di lucro soggetti all'imposta sulle società relativamente ad alcuni redditi da patrimonio (articolo 206-5 del codice generale delle imposte) non sono soggetti ad alcuna imposta sulle plusvalenze derivanti dalla cessione di valori mobiliari. L'operazione di fusione degli OICR non comporta quindi alcun effetto fiscale per detti organismi. Inoltre, gli organismi senza scopo di lucro non sono soggetti alla tassazione delle differenze di valutazione di titoli di OICR.





**KID DEL COMPARTO INCORPORANTE**

**DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE**

1 / 3

**OBIETTIVI**

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**PRODOTTO**

**Sustainable Multi-Asset Stability, un comparto di BNP Paribas Funds, Classe di azioni: Classic Capitalisation (LU1956159773)**

**Società di Gestione:** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ("BNPP AM Luxembourg")

**Sito web:** <https://www.bnpparibas-am.com>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero (+352 26.46.30.02).

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione del Prodotto e di BNPP AM Luxembourg.

**Data di validità del presente documento:** 28/06/2024

**COS'È QUESTO PRODOTTO ?**

**Tipo**

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). Si tratta di un comparto di BNP Paribas Funds, una società d'investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable, "SICAV") disciplinata dalle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, nonché dalla Direttiva OICVM 2009/65.

**Scadenza**

Questo Prodotto non ha una data di scadenza.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg non può recedere unilateralmente dal Prodotto. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di decidere in merito alla fusione, scissione, liquidazione o chiusura del comparto. Inoltre, la SICAV può essere liquidata con decisione di un'assemblea generale straordinaria degli Azionisti.

**Obiettivi**

Questo Prodotto è gestito attivamente. Il parametro di riferimento composito 75% Bloomberg Euro Aggregate Index + 25% MSCI AC World (EUR) Index è utilizzato solo per il confronto della performance. Il Prodotto non è vincolato da un parametro di riferimento e la sua performance può discostarsi significativamente da quella dell'indice di riferimento composito.

Il Prodotto mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine investendo direttamente e/o indirettamente (tramite fondi) in obbligazioni o in azioni di emittenti selezionati sulla base delle proprie pratiche di sviluppo sostenibile (responsabilità sociale e/o ambientale e/o corporate governance). Il Prodotto sarà gestito secondo un portafoglio modello (25% azioni, 75% obbligazioni, con un minimo del 50% investito in reddito fisso).

Il gestore può modificare le effettive ponderazioni delle classi di attività sulla base delle condizioni e previsioni di mercato.

Il team di gestione applica inoltre la Politica di investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, che tiene conto, in ogni fase del processo di investimento del Prodotto, dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), quali, a titolo non esaustivo, la riduzione delle emissioni di gas a effetto serra, il rispetto dei diritti umani e il rispetto dei diritti degli azionisti di minoranza.

Al fine di soddisfare le caratteristiche e gli obiettivi ambientali e sociali, il gestore degli investimenti applica, in caso di investimenti diretti, un'analisi non finanziaria su almeno il 90% di tali investimenti (escluse le attività liquide accessorie) e almeno il 25% dell'universo di investimento viene eliminato in base a punteggi ESG bassi e/o esclusioni settoriali. In caso di investimenti indiretti, il gestore degli investimenti seleziona almeno il 90% dei fondi che rispettano un approccio di selettività o un approccio di upgrade del rating.

Una strategia extra-finanziaria può comprendere limitazioni metodologiche, quali il rischio di investimento ESG, in base a quanto definito dal gestore patrimoniale. I redditi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono richiedere il rimborso giornalmente (nei giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo) come descritto nel prospetto.

**Potenziale investitore al dettaglio**

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori che non hanno né competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono comunque sopportare una perdita totale di capitale. È adatto ai clienti che intendono accrescere il capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

**Informazioni pratiche**

■ Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

■ Il presente documento contenente le informazioni chiave è redatto per la classe di azioni sopra menzionata e descrive un comparto dei BNP Paribas Funds Fondi. Ulteriori informazioni sul Prodotto sono contenute nel prospetto e nelle relazioni periodiche pubblicati a livello di SICAV. Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività dei comparti sono separate, vale a dire che le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le rivendicazioni di un creditore o di un'altra parte terza avanzate nei confronti di un altro comparto.

■ Gli investitori possono convertire i loro investimenti fra i comparti della SICAV. Per ulteriori dettagli, consultate il prospetto informativo oppure rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

■ Ulteriori informazioni sul Prodotto, compresi l'ultimo Prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave, il valore delle attività nette, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e la descrizione degli investimenti, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo <https://www.bnpparibas-am.com>.







## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

2 / 3

### QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

#### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga utilizzato per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media. La categoria di rischio è giustificata dall'investimento in diverse classi di attivi con una combinazione standard di attività rappresentativa di una bassa proporzione di attivi rischiosi e di un'alta proporzione di attivi meno rischiosi.

**Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.**

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di credito: rischio di declassamento del rating di un emittente o della relativa inadempienza, che possono comportare una riduzione del valore degli strumenti finanziari associati.
- Rischio operativo: in caso di fallimento operativo della Società di gestione, di uno dei suoi rappresentanti o del depositario, gli investitori potrebbero subire diversi inconvenienti (ritardi nei pagamenti, nella consegna, ecc.).

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

#### Scenari di performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che corrispondono al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, il che può quindi influenzare l'importo recuperato. Il rendimento che potrà ottenere da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché le performance medie del prodotto e/o dell'indice di riferimento appropriato degli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra l'importo che potreste recuperare in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
<b>Scenari</b>			
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	7.601,57 EUR	6.450,62 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,99%	-13,60%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	8.156,47 EUR	8.628,31 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,44%	-4,80%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	9.773,32 EUR	9.913,46 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,27%	-0,29%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	10.936,21 EUR	11.122,65 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,36%	3,61%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2018 e 2021.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2016 e 2019.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2019 e 2022.

### COSA ACCADE SE BNPP AM LUXEMBOURG NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La SICAV è costituita come entità separata, distinta da BNPP AM Luxembourg. Qualora BNPP AM Luxembourg fosse inadempiente, le attività della SICAV, detenute presso la Banca depositaria, non ne sarebbero influenzate. In caso di default della Banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per la SICAV è mitigato dalla separazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto/della SICAV.

### QUALI SONO I COSTI?

Il consulente o il venditore di questo Prodotto potrebbero addebitarvi altri costi. In tal caso, sarà loro cura fornirvi le relative informazioni e spiegarvi come tali costi possono influenzare il vostro investimento.

#### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare e dalla durata di detenzione del Prodotto. Gli importi qui riportati si basano su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Si suppone:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR vengono investiti.





## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

3 / 3

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Totale costi	466,96 EUR	818,85 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	4,72%	2,75% ogni anno
(*) Da qui si evince in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se si liquida l'investimento alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 2,46% al lordo dei costi e al -0,29% al netto dei costi.		
<b>Composizione dei costi</b>		
<b>Costi una tantum di ingresso o uscita</b>	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	
Costi di ingresso	Fino a 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 300 EUR
Spese di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	0 EUR
<b>Costi ricorrenti prelevati ogni anno</b>		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1,63% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2023.	157,63 EUR
Spese di transazione	0,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	8,73 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR
Le conversioni sono autorizzate solo con "Multi-Asset Thematic", "Sustainable Multi-Asset Growth", "Sustainable Multi-Asset Balanced", "Sustainable Multi-Asset Stability", "Sustainable Multi-Asset Flexible" e tra classi di azioni del Finanziere. In caso di conversione, agli investitori può essere addebitata una commissione massima di 1,50%.		

### PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: **3 anni**.

Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in base al profilo di rischio e di rendimento del prodotto.

Gli investitori possono richiedere il rimborso giornalmente (nei giorni lavorativi per le banche) come descritto nel prospetto.

Qualsiasi rimborso avvenuto prima della fine del periodo di detenzione consigliato può influire negativamente sul profilo di performance del PRIIP.

### COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi richiesta, vi invitiamo a contattare il vostro abituale Relationship Manager che vi ha fornito le informazioni sul Prodotto. Potete altresì contattare BNPP AM Luxembourg, come descritto sul sito web [www.bnpparibas-am.lu](http://www.bnpparibas-am.lu) ("Politica di gestione dei reclami" a piè di pagina), scrivendo a BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 10, rue Edward Steichen L-2540 Lussemburgo.

### ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito:  
(1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Lussemburgo" e scegliere la lingua e il profilo dell'investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web (3) Aprire la scheda "FONDI" e quindi "Fund explorer" (4) Cercare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome e cliccare sul Prodotto (5) Cliccare sulla scheda "Performance".
- Il grafico sul sito web mostra la performance del Prodotto in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni rispetto al suo parametro di riferimento. I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il Prodotto è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.
- Se questo Prodotto è utilizzato come sottostante di una polizza assicurativa sulla vita o a capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su tale contratto, quali i costi del contratto, che non sono inclusi nel presente documento informativo, il contatto in caso di un sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave relativo a tale contratto, che deve essere necessariamente fornito dal vostro assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.

