

Lettre aux actionnaires

Paris, le 4 novembre 2024

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaires de la catégorie d'action A FR0012598530 du compartiment FundQuest Optimal Sélection de la société d'investissement à capital variable (SICAV), FUNDQUEST et nous vous remercions de la confiance que vous témoignez à notre établissement.

Quels changements vont intervenir sur votre compartiment ?

Les conseils d'administration de la SICAV de droit français FUNDQUEST et de la SICAV de droit luxembourgeois, BNP Paribas Funds ont décidé dans un projet commun de fusion transfrontalière, de procéder à la fusion par voie d'absorption la catégorie d'action A de capitalisation du compartiment FundQuest Optimal Sélection de la SICAV « FUNDQUEST » (Compartiment Absorbé), dans la catégorie d'action Classic-CAP de capitalisation, du compartiment « BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability » de la SICAV de droit luxembourgeois BNP Paribas Funds, (Compartiment Absorbant).

Les décisions du conseil d'administration de la SICAV FUNDQUEST et de la SICAV BNP Paribas Funds, ont été prises dans un contexte d'harmonisation de la gamme des OPCVM (Organismes de Placement Collectif de Valeurs Mobilières) de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT.

Nous vous informons que ces compartiments, objets de la fusion par voie d'absorption, sont tous deux conformes à la Directive OPCVM 2009/65/CE.

Aussi, les deux OPCVM appelés à fusionner ont une stratégie d'investissement proche malgré l'existence de différences. Ces différences sont listées dans le tableau comparatif présent à la rubrique « Quelles sont les principales différences entre le Compartiment Absorbé dont vous détenez des actions actuellement et le Compartiment Absorbant ? ». Par exemple, à la différence du Compartiment Absorbé, le Compartiment Absorbant suit une approche d'engagement significatif des critères ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans la gestion. Ceci constitue une amélioration du profil durable de votre investissement.

Cette opération de fusion entraîne une évolution du profil rendement/risque de votre investissement.

A l'issue de la fusion, les actionnaires du Compartiment Absorbé deviendront des actionnaires du Compartiment Absorbant.

Nous vous invitons à vous référer à l'Annexe I du présent document afin d'obtenir de plus amples détails sur le déroulement de l'opération.

Informations importantes

Nous attirons votre attention sur le fait qu'à compter du 23 janvier 2025, toute question et tout litige, relatifs à vos droits et à vos obligations en qualité d'actionnaires du compartiment « BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability » de la SICAV BNP Paribas Funds seront soumis à la réglementation ainsi qu'à la compétence des tribunaux luxembourgeois.

Le fonctionnement des registres luxembourgeois peut par ailleurs vous priver de l'exercice de vos droits d'investisseur auprès des autorités ou tribunaux luxembourgeois, vous privant de toute possibilité de plainte ou recours. En effet, un investisseur ne pourra pleinement exercer ses droits d'investisseur de façon directe à l'encontre d'une société d'investissement ou d'un fonds que dans le cas où l'investisseur figure lui-même en son nom dans le registre des actionnaires ou porteurs, impliquant une souscription directe dans la SICAV, sans intervention d'un intermédiaire.

En participant à cette opération, vous acceptez donc de soumettre vos investissements aux règles du droit luxembourgeois.



Pour les besoins de l'opération de fusion, le portefeuille du Compartiment Absorbé fera l'objet d'un rééquilibrage afin de s'aligner sur le portefeuille du Compartiment Absorbant, tout en continuant à respecter son objectif de gestion et sa stratégie d'investissement. Ce rééquilibrage n'engendrera pas de frais supplémentaires pour l'actionnaire.

La fusion aura lieu en titres.

À la suite de l'opération de fusion, l'intégralité du patrimoine du Compartiment Absorbé sera transférée au Compartiment Absorbant, activement et passivement, par suite d'une dissolution sans liquidation, moyennant l'attribution aux actionnaires du Compartiment Absorbé d'actions du Compartiment Absorbant. Le Compartiment Absorbé cessera d'exister à la date effective de fusion. La fusion n'entraînera aucune conséquence pour les actionnaires du Compartiment Absorbant.

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

Cette opération de fusion a reçu l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») le 11 octobre 2024 et sera réalisée le 23 janvier 2025 sur la base de la valeur liquidative du 22 janvier 2025.

Attention, pour le bon déroulement de cette opération, vous ne pourrez ni souscrire de nouvelles actions ni demander le rachat de vos actions le 17 janvier 2025 après 13 heures au 23 janvier 2025 avant 12 heures. A partir du 23 janvier 2025 à 12h00, vous pourrez à nouveau passer des ordres de souscription et de rachat, mais ils porteront désormais sur les actions de la catégorie d'action Classic-CAP de capitalisation (code ISIN : LU1956159773), du compartiment « BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability » dont vous serez devenu actionnaire à la suite de la fusion. Un délai de traitement peut être ajouté par votre intermédiaire financier.

Si vous n'êtes pas d'accord avec cette opération, vous pouvez obtenir à tout moment le rachat sans frais de vos actions, en vertu des dispositions du prospectus du Compartiment « FundQuest Optimal Selection » qui prévoit qu'aucuns frais ne seront prélevés lors de la vente d'actions, quel que soit le contexte.

Quel est l'impact de cette modification sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

- **Modification du profil de rendement / Risque : Oui**
- **Augmentation du profil de risque : Oui**
- **Augmentation potentielle des frais : Oui**
- **Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque : Très Significatif¹**



Quel est l'impact de cette opération sur votre fiscalité ?

Nous vous rappelons que dans le cadre de cette opération de rachat, les plus-values dégagées seront imposables conformément aux dispositions fiscales actuellement en vigueur (cf. Annexe II).

¹ Cet indicateur se base sur l'évolution du SRI et l'évolution de l'exposition du fonds à une ou plusieurs typologies de risques.



Quelles sont les principales différences entre le Compartiment Absorbé de la SICAV dont vous détenez des actions actuellement et le Compartiment Absorbant de la SICAV ?

	Avant FundQuest Optimal Selection compartiment de la SICAV FUNDQUEST (Absorbé)	Après BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability compartiment de la SICAV BNP Paribas Funds (Absorbant)	
ACTEURS INTERVENANT SUR LES DEUX SICAV			
Société de gestion par délégation	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg	
Dépositaire	BNP Paribas	BNP Paribas Luxembourg Branch	
CAC	Deloitte & Associés	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative	
REGIME JURIDIQUE ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT			
Objectif de gestion	<ul style="list-style-type: none">. Rechercher la meilleure performance possible, nette de frais en ayant une exposition moyenne sur les marchés internationaux d'actions de 20% et de taux de 80% sur une durée de placement recommandée supérieure à trois ans.. Objectif de gestion obtenu dans le cadre d'une gestion discrétionnaire et d'une allocation d'actifs dynamique reposant sur une sélection d'OPC avec une prépondérance en produits de taux.. Fournir à l'investisseur un portefeuille d'OPC permettant d'obtenir une appréciation du capital investi tout en maintenant un niveau de risque limité.	Augmenter la valeur de ses actifs à moyen terme en investissant directement et/ou indirectement (par l'intermédiaire d'OPCVM, OPC ou ETF) dans des obligations ou actions d'émetteurs sélectionnés en fonction de leurs pratiques et activités liées au développement durable.	
Indicateur de référence	<ul style="list-style-type: none">. A titre indicatif, le profil de risque et la performance a posteriori peuvent être appréciés relativement à l'indice composite suivant : (calculé dividendes nets réinvestis et coupons réinvestis) : 5% MSCI EMU + 15% MSCI World AC + 70% Bloomberg Euro Aggregate + 10% €STR capitalisé.	75 % du Bloomberg Euro Aggregate et à 25 % du MSCI AC World (EUR). Indicateurs utilisés à titre de comparaison de performance uniquement.	
Prise en compte de critères extra-financiers dans la méthode de gestion	Non. Application de l'article 6 de SFDR.	Oui. Application de l'article 8 de SFDR.	
MODIFICATION DU PROFIL DE RENDEMENT/RISQUE			
Niveau de Risque/rendement sur une échelle de 1 à 7 *	<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>Risque le plus faibleRisque le plus élevé</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>Risque le plus faibleRisque le plus élevé</div>	
Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques	Liste avec les fourchettes d'exposition Exposition en actions [0% à 30%] Exposition en obligations [40% à 90%] Investissement global en parts ou actions d'OPC adoptant des stratégies de type « <i>Absolute Return</i> » (gestions décorellées des marchés traditionnels) : [0% à 40%] Investissement en OPC adoptant des stratégies « Multi-Assets » diversifiées : [0% à 35%] Liquidités : Proportion non renseignée	Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente : Exposition en actions 25 % de l'actif net [avec une fourchette comprise entre 0% à 50%] ² Exposition en obligations 75% de l'actif [avec une fourchette comprise entre 50 % à 100 % maximum de l'actif net] ³ Investissement global en parts ou actions d'OPC adoptant des stratégies de type « <i>Absolute Return</i> » (gestions décorellées des marchés traditionnels) : Néant Investissement en OPC adoptant des stratégies « Multi-Assets » diversifiées : Néant Liquidités : 20% maximum de l'actif net	Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente + + - - +

² À des fins de gestion efficace du portefeuille, le Gestionnaire d'actifs peut fortement dévier de ces pondérations basées sur les conditions de marché et sur ses prévisions.

³ À des fins de gestion efficace du portefeuille, le Gestionnaire d'actifs peut fortement dévier de ces pondérations basées sur les conditions de marché et sur ses prévisions.



Risques à classer - des évolutions les plus importantes sur le portefeuille aux évolutions les moins importantes	Risque de change : [0% ; 30%] Risque de pays émergent : [0% ; 15%]	Risque de change : Néant Risque de pays émergent : Accessoire	- -
	Risque lié à l'investissement dans des titres à haut rendement « high yield » : 30% maximum de l'actif net	Risque lié à l'investissement dans des titres à haut rendement « high yield » : Néant	-
	Risque lié aux marchés des matières premières via ses investissements dans des OPC : [0% ; 10%]	Risque lié aux marchés des matières premières via ses investissements dans des OPC : Néant	-
	Risque lié aux obligations convertibles : 10% maximum de l'actif net	Risque lié aux obligations convertibles : Néant	-
	Risque de contrepartie : [0% ; 10%]	Risque de contrepartie : Néant	-
FRAIS			
Frais maximum	Frais de gestion financière et frais administratifs externes au gestionnaire financier par délégation : Catégorie d'action A : 1,20% TTC maximum	Frais de gestion : Catégorie d'action Classic : 1,45 % maximum (dont 0,05% de taxe d'abonnement) ⁴	
Frais courants	Action A : 1,81%	Action : Classic-CAP : 1,625%	
Commission de souscription	Catégorie d'action A : 2% maximum	Action Classic-CAP : 3 %	
Commission de souscription et de rachat indirecte / Commission indirecte	1% TTC maximum	Néant	
Frais de gestion indirect	1% TTC maximum de l'actif net déduction faite des rétrocessions versées au compartiment	0,50% TTC maximum	
Commission de conversion ⁵	Action A : Néant	Action Classic-CAP : 1,50 % maximum	
MODALITES DE SOUSCRIPTIONS/RACHATS			
Centralisation des ordres	13h en J-1	12 h 00 CET J pour les ordres STP 10 h 00 CET J pour les ordres non STP	
INFORMATIONS PRATIQUES			
Code ISIN	Catégorie d'action A : FR0012598530	Catégorie d'action Classic-CAP : LU1956159773	
Lieu d'obtention d'informations sur le SICAV	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe Service Client TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX www.bnpparibas-am.com	BNP Paribas Funds 10 rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	
Lieu d'obtention de la valeur liquidative	Bureaux de la société de gestion par délégation Site internet : www.bnpparibas-am.com	La valeur liquidative du Compartiment Absorbant peut être consultée au siège social de la SICAV BNP Paribas Funds et sur le site Internet www.bnpparibas-am.com	
Modalités d'obtention des rapports annuels	Les derniers documents annuel et périodiques sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite de l'actionnaire auprès de : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe Service Client TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX	Les Statuts, Prospectus, DIC et rapports périodiques peuvent être consultés au siège de la Société et auprès des établissements chargés du service financier. Des exemplaires des Statuts et des rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus sur demande.	

⁴ La taxe d'abonnement est un droit d'enregistrement établi sur la négociabilité des titres. Par ailleurs, la Société peut être assujettie à une taxe sur les OPC de droit étranger et/ou à d'autres droits imposés par les autorités de réglementation dans le pays où le compartiment est enregistré en vue de sa distribution.

⁵ En cas de conversion vers un compartiment assorti d'une commission de souscription plus élevée, la différence peut être due. Une conversion s'analyse comme une opération simultanée de rachat d'actions d'un compartiment afin de souscrire dans un autre compartiment d'une même SICAV. Les frais de conversion sont payés à partir du moment où l'actionnaire convertit les actions qu'il détient dans un compartiment contre des actions d'un autre compartiment de la SICAV conformément aux modalités décrites dans le prospectus.



	Ces documents sont également disponibles sur le site www.bnpparibas-am.com	À l'exception des publications de journaux imposées par la loi, le média officiel pour obtenir tout avis adressé aux actionnaires de la Société sera le site Internet www.bnpparibas-am.com . Ces documents et informations seront également disponibles sur le site Internet www.bnpparibas-am.com
--	---	--

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de prendre connaissance du document d'informations clés (DIC).

Nous vous précisons que vous avez la possibilité de vous procurer le prospectus et les documents d'informations clés (DIC) du Compartiment Absorbant sur simple demande écrite adressée à : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX. Ils sont également consultables sur le site Internet www.bnpparibas-am.com.

Afin de favoriser votre démarche, vous trouverez joints à ce courrier :

- L'information sur le calcul de la parité de fusion (Annexe I) ;
- Les dispositions fiscales (Annexe II) ;
- Le DIC du Compartiment Absorbant (Annexe III).

Nous vous invitons à prendre régulièrement contact avec votre conseiller habituel pour vous apporter toutes les informations complémentaires dont vous auriez besoin.

Nous vous invitons également à consulter le site internet de notre société de gestion www.bnpparibas-am.com et les pages 291 à 293 du prospectus du compartiment de la SICAV BNP Paribas Funds ainsi que les différents reportings et rapports en ligne.

Le rapport concernant les conditions de réalisation de la fusion, établi par le commissaire aux comptes du Compartiment Absorbant, est disponible gratuitement et sur simple demande à l'adresse suivante : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX.

Nous vous remercions de la confiance que vous témoignez à BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe et nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de notre considération distinguée.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe

INFORMATIONS SUR LE CALCUL DE PARITE DE LA FUSION

L'actif net du Compartiment Absorbant et celui du Compartiment Absorbé seront évalués le même jour, suivant les règles identiques appliquées par ces OPCVM.

En rémunération des apports, il sera émis des actions du Compartiment Absorbant qui seront attribuées aux actionnaires du Compartiment Absorbé.

Le nombre d'actions du Compartiment Absorbant ainsi que la soulte en espèces rémunérant les apports du Compartiment Absorbé seront déterminés comme suit :

Valeur liquidative de la part du Compartiment Absorbé datée du 22 janvier 2025
 Valeur liquidative de la classe d'action du Compartiment Absorbant datée du 22 janvier 2025

Chaque actionnaire du Compartiment Absorbé recevra un nombre entier d'actions ou fraction d'actions du Compartiment Absorbant, immédiatement inférieur. Aucune soulte ne sera versée aux actionnaires du Compartiment Absorbé en raison de son très faible montant (cf. notre exemple ci-dessous).

▪ Catégorie d'action A du Compartiment FundQuest Optimal Selection

A titre d'illustration, voici la parité d'échange qui aurait été retenue si l'opération avait lieu le 21 octobre 2024 :

Valeur liquidative du Compartiment Absorbant – Classic-CAP	439,67 euros
Valeur liquidative du Compartiment Absorbé – Action « A »	103,56 euros
Valeur d'actions Classic-CAP reçues par l'actionnaire du Compartiment Absorbé	103,322 euros
Soit une parité d'échange de :	0,235
Soulte :	0,2375 euros

Les critères adoptés pour la valorisation des actifs et, le cas échéant, du passif, pour calculer la parité d'échange seront identiques à ceux utilisés pour le calcul de la valeur liquidative comme décrit dans le chapitre « Valeur d'inventaire » du Livre I du prospectus de la SICAV BNP Paribas Funds.

Nous attirons tout particulièrement votre attention sur le fait que, de façon à assurer le bon déroulement technique des opérations, l'émission et le rachat des actions de votre Compartiment Absorbé seront suspendus le 17 janvier 2025 après 13 heures.

Vous aurez la possibilité d'effectuer à nouveau vos souscriptions et rachats sur le Compartiment BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset Stability dès le 23 janvier 2025 après 12 heures.

Les actionnaires du Compartiment Absorbé peuvent obtenir à tout moment le rachat sans frais de leurs actions jusqu'au 17 janvier 2025 avant 13 heures (inclus), en vertu des dispositions du prospectus du Compartiment Absorbé FundQuest Optimal Selection qui prévoit que la vente d'actions ne donne pas lieu au prélèvement de frais, quel que soit le contexte.

Nous vous rappelons que dans le cadre de cette opération de fusion, les plus-values dégagées lors de l'échange des titres seront imposables conformément aux dispositions fiscales actuellement en vigueur (cf. Annexe II).

DISPOSITIONS FISCALES**Traitement fiscal de l'opération de fusion pour les personnes physiques résidentes fiscales françaises (agissant dans le cadre de la gestion de leur patrimoine privé)**

Conformément à la réglementation en vigueur à ce jour, en participant à cette fusion, vous bénéficiez du régime du sursis d'imposition dans la mesure où la soulte reçue n'excédera pas 10% de la valeur nominale des titres reçus. La plus-value d'échange de vos actions du Compartiment Absorbé sera imposable qu'à hauteur de la soulte reçue au titre de l'année de la fusion (à condition que la plus-value d'échange ne soit pas inférieure ou égale à la soulte reçue et que vous ne procédiez pas au rachat des actions reçues à l'échange au cours de l'année même du regroupement). La différence entre le montant de la plus-value d'échange et celui de la soulte reçue deviendra imposable au titre de l'année de la cession ou du rachat des actions du Compartiment Absorbant reçues à l'échange. La plus-value de cession de ces actions sera alors déterminée par la différence entre le prix de cession ou de rachat des actions du Compartiment Absorbant reçues à l'échange et le prix de souscription des parts du Compartiment Absorbé remises à l'échange.

La soulte reçue est imposée au titre de l'année de l'échange selon le régime de droit commun des plus-values de cession de valeurs mobilières [1].

[1] Régime de droit commun des plus-values de cession de valeurs mobilières actuellement en vigueur : les plus-values réalisées seront soumises par défaut au Prélèvement Forfaitaire Unique (PFU ou « Flat Tax ») de 30% (12,8% d'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux), ou, au choix du contribuable (option expresse et irrévocable s'appliquant notamment à l'ensemble des plus-values nettes de l'année), au barème progressif de l'impôt sur le revenu, après abattement pour la durée de détention le cas échéant, auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux.

Traitement fiscal de l'opération de fusion pour les personnes morales résidentes fiscales françaises

Les personnes morales résidentes fiscales françaises soumises à l'impôt sur les sociétés ou à l'impôt sur le revenu dans la catégorie des bénéfices industriels et commerciaux ou des bénéfices agricoles, et actionnaires ou porteurs de parts d'OPC, bénéficient de plein droit d'un régime de sursis d'imposition au titre du profit ou de la perte constaté(e) en cas d'échange de titres consécutif à une opération de fusion entre deux OPC (SICAV) (art. 38-5 bis du CGI). Le sursis d'imposition ne s'applique toutefois que dans la mesure où l'éventuelle soulte n'excède ni 10 % de la valeur nominale des titres reçus à l'échange, ni le profit réalisé lors de l'échange. Le résultat de l'échange des titres est donc, en principe, compris dans les résultats imposables de l'exercice de cession des titres reçus en échange. La soulte, en revanche, est prise en compte dans les résultats de l'exercice au cours duquel l'échange est réalisé. Ces actionnaires ou porteurs personnes morales sont tenus à des obligations déclaratives spécifiques du fait de l'application du sursis. Lorsque les porteurs ou actionnaires ont la qualité de sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés, le bénéfice du régime du sursis est, dans la plupart des cas, sans portée pratique du fait de l'incidence des règles d'imposition des écarts d'évaluation des titres d'OPC. En effet, les écarts d'évaluations constatés sur titres d'OPC au cours du même exercice que celui de l'échange, sont pris en compte dans le résultat imposable de la société en vertu de l'article 209-0 A du CGI. Toutefois, certaines exceptions à cette règle existent et notamment le cas des parts d'OPC investis en actions à concurrence de 90% au moins de la valeur réelle de l'actif, dans les conditions exigées par la loi. Les organismes sans but lucratif soumis à l'impôt sur les sociétés au titre de certains revenus du patrimoine (article 206-5 du code général des impôts) ne supportent aucune imposition sur les plus-values de cession de valeurs mobilières. L'opération de fusion des OPC n'a donc aucun impact fiscal pour ces organismes. Par ailleurs, les organismes sans but lucratif ne sont pas soumis à l'imposition des écarts d'évaluation de titres d'OPC.



DIC DU COMPARTIMENT ABSORBANT

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

1 / 3

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Sustainable Multi-Asset Stability, un compartiment de BNP Paribas Funds, action : Classic Capitalisation (LU1956159773)

Initiateur : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg (« BNPP AM Luxembourg »)

Site Internet : <https://www.bnpparibas-am.com>

Appelez le +352 26.46.30.02 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision du Produit et de BNPP AM Luxembourg.

Date de production du document d'informations clés : 28/06/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Ce Produit est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). Il est constitué sous la forme d'un compartiment de BNP Paribas Funds, une société d'investissement à capital variable (SICAV) régies par les dispositions de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 (la « Loi 2010 ») relative aux organismes de placement collectif ainsi que par la directive OPCVM 2009/65.

Durée

Ce Produit n'a pas de date d'échéance.

BNPP AM Luxembourg n'est pas autorisé à résilier le Produit unilatéralement. Le Conseil d'administration de la SICAV a le pouvoir de décider de la fusion, de la scission, de la liquidation ou de la clôture du compartiment. En outre, la SICAV peut être liquidée sur décision d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

Objectifs

Ce Produit est activement géré. L'indice de référence composé à 75 % du Bloomberg Euro Aggregate index et à 25 % du MSCI AC World (EUR) index est utilisé à des fins de comparaison de performance uniquement. Le Produit n'est pas contraint par un indice de référence et sa performance peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence composite.

Le Produit cherche à accroître la valeur de ses actifs à moyen terme en investissant directement et/ou indirectement (par le biais de fonds) dans des obligations ou des actions d'émetteurs sélectionnés pour leurs pratiques en matière de développement durable (responsabilité sociale et/ou responsabilité environnementale et/ou gouvernance d'entreprise). Le Produit sera géré par rapport au modèle de portefeuille (25 % d'actions, 75 % d'obligations, avec un minimum de 50 % de titres à revenu fixe).

Le gestionnaire peut modifier les pondérations actuelles des classes d'actifs en fonction des conditions de marché et de ses prévisions.

L'équipe d'investissement applique également la Politique d'investissement durable de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, qui prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) tels que, notamment, la réduction des émissions de gaz à effet de serre, le respect des droits de l'Homme et le respect des droits des actionnaires minoritaires, à chaque étape du processus d'investissement du Produit.

Afin d'atteindre ses caractéristiques et objectifs environnementaux et sociaux, le gestionnaire d'investissement applique, en cas d'investissements directs, une analyse non financière sur un minimum de 90 % de ces investissements (hors liquidités à titre accessoire) et au moins 25 % de l'univers d'investissement est éliminé en raison de scores ESG faibles et/ou d'exclusions sectorielles. En cas d'investissements indirects, le gestionnaire d'investissement sélectionne au moins 90 % des fonds qui respectent soit une approche de sélectivité, soit une approche d'amélioration de la notation.

Une stratégie extra-financière peut comporter des limites méthodologiques comme le risque lié aux investissements ESG tel que défini par le gestionnaire d'actifs.

Les revenus sont réinvestis de manière systématique.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg), comme indiqué dans le prospectus.

Investisseurs de détail visés

Ce Produit est conçu pour des investisseurs qui n'ont ni expertise financière ni connaissance spécifique pour comprendre le Produit, mais peuvent néanmoins supporter une perte totale du capital. Il est approprié pour des clients cherchant à accroître leur capital. Les investisseurs potentiels devraient avoir un horizon de placement d'au moins 3 années.

Informations pratiques

■ Dépositaire : BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

■ Ce document d'informations clés décrit un compartiment de la SICAV BNP Paribas Funds. D'autres informations sur le compartiment figurent dans le prospectus et les rapports périodiques de la SICAV. En vertu de la Loi de 2010, l'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués.

■ L'investisseur peut échanger des actions qu'il détient dans un compartiment contre les actions d'un autre compartiment selon les modalités prévues dans le prospectus.

■ De plus amples informations concernant le Produit, y compris les derniers prospectus, les statuts, le document d'informations clés, les valeurs nettes d'inventaire ainsi que les derniers cours d'actions publiés, le rapport annuel et la description d'investissement, peuvent être obtenues, sans coûts, en anglais, auprès de BNPP AM Luxembourg ou en ligne sur le site <https://www.bnpparibas-am.com>.





DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

2 / 3

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit 3 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. La catégorie de risque se justifie par l'investissement dans différentes classes d'actifs, avec une répartition standard des actifs se basant sur une représentation faible des actifs à risque et une représentation élevée des actifs moins risqués.

Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques matériellement pertinents pour le Produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

- **Risque de crédit :** le risque que la solvabilité d'un émetteur se détériore ou qu'il fasse défaut, entraînant potentiellement une baisse de la valeur des instruments associés.
- **Risque opérationnel :** en cas de défaillance opérationnelle au sein de la société de gestion, de l'un de ses agents ou du dépositaire, les investisseurs pourraient subir diverses perturbations (retard de paiement, de livraison...).

Pour plus de détails concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les coûts dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans		Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 3 ans	
Exemple d'investissement : 10.000 EUR					
Scénarios					
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.				
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.601,57 EUR		6.450,62 EUR	
	Rendement annuel moyen	-23,99%		-13,60%	
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.156,47 EUR		8.628,31 EUR	
	Rendement annuel moyen	-18,44%		-4,80%	
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.773,32 EUR		9.913,46 EUR	
	Rendement annuel moyen	-2,27%		-0,29%	
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.936,21 EUR		11.122,65 EUR	
	Rendement annuel moyen	9,36%		3,61%	

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

QUE SE PASSE-T-IL SI BNPP AM LUXEMBOURG N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La SICAV est constituée en tant qu'entité distincte de BNPP AM Luxembourg. En cas de défaillance de BNPP AM Luxembourg, les actifs du Produit/SICAV, détenus par une Banque dépositaire, ne seraient pas affectés.

En cas de défaut de la Banque dépositaire, le risque de perte financière du Produit/SICAV est atténué par la séparation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit/SICAV.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- que 10.000 EUR sont investis.





DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

3 / 3

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	466,36 EUR	818,85 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	4,72%	2,75% chaque année
(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,46% avant déduction des coûts et de -0,29% après cette déduction.		
Composition des coûts		
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Si vous sortez après 1 an	
Coûts d'entrée	Jusqu'à 3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 300 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,63% de la valeur de votre investissement par an. Le montant est basé sur les coûts passés calculés au 31/12/2023.	157,63 EUR
Coûts de transaction	0,09% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	8,73 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.	0 EUR
Les conversions ne sont autorisées qu'avec les Fonds « Multi-Asset Thematic », « Sustainable Multi-Asset Growth », « Sustainable Multi-Asset Balanced », « Sustainable Multi-Asset Flexible » et « Sustainable Multi-Asset Stability » de BNP Paribas Funds et entre les classes d'actions du Fonds. En cas de conversion, les investisseurs peuvent supporter une commission d'un maximum de 1,50%.		

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 3 ans.

La période de détention recommandée a été définie et se base sur le profil de risque et de rémunération du Produit.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg), comme indiqué dans le prospectus.

Tout rachat effectué avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir un impact négatif sur le profil de performance du Produit et sur le profil de risque.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous êtes invité à contacter votre gestionnaire des relations clients habituel qui vous a conseillé le Produit. Vous pouvez également contacter BNPP AM Luxembourg, comme décrit sur le site Internet www.bnpparibas-am.lu (Note de bas de page « Politique de gestion des réclamations »), en écrivant à BNPP AM Luxembourg - Services Client - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

- Afin d'accéder aux performances et scénarios de performance passées du Produit, veuillez suivre les instructions ci-dessous :
(1) Cliquez sur <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Dans la page d'accueil, allez dans « Luxembourg » et sélectionnez la langue souhaitée ainsi que votre profil d'investisseur ; acceptez les termes et conditions du site internet (3) Allez dans l'onglet « NOS FONDS » et « Recherche de fonds » (4) Recherchez le Produit à l'aide du code ISIN ou du nom du Produit et cliquez sur le Produit. (5) Cliquez sur l'onglet « Performances ».
- Le diagramme sur le site internet affiche la performance du Produit en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années par rapport à son indice de référence. Il peut vous aider à évaluer comment le Produit a été géré dans le passé et à le comparer à son indice de référence.
- Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

