

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Catégorie de part "Privilege" - BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA (FR0013269370)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, une société de gestion appartenant au groupe BNP Paribas.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif de gestion : Le FCP vise à offrir, sur un horizon d'investissement de cinq ans minimum, une plus-value en investissant au minimum 90% de son actif net dans des actions de sociétés situées en Italie et en Europe et de surperformer son indice composite. L'indicateur de référence est l'indice composite suivant : 75% FTSE MIB Index Net Total Return + 25% FTSE Italia Mid-Cap Net Tax Return (les deux indices sont calculés dividendes réinvestis).

Caractéristiques essentielles du FCP :

• Le FCP est éligible au «Piano Individuale di Risparmio a lungo termine» (PIR) en Italie.

• A ce titre, il investit 70% de son actif net en titres éligibles soit des actions de sociétés qui exercent des activités autres que dans le secteur de l'immobilier, ayant leur siège social en Italie ou dans un Etat de l'Union européenne ou dans un Etat appartenant à l'Espace Economique Européen et qui ont un établissement permanent sur le territoire italien, parmi lesquels au moins 30% (donc au moins 21% de l'actif net du FCP) représentent des instruments financiers émis par des entreprises n'appartenant pas à l'indice FTSE MIB ou autre indice équivalent.

La stratégie d'investissement se décompose en deux parties distinctes :

- La première partie repose sur une allocation systématique multifactorielle. Les 4 facteurs utilisés dans le cadre de cette gestion sont les suivants : le facteur «faible volatilité», le facteur «profitabilité», le facteur «valeur» et le facteur «momentum». Cette stratégie repose sur le processus de sélection suivant :

o au sein du FTSE ITALIA ALL SHARE ;

o classement des titres (sous forme de sous-portefeuilles) en fonction des pondérations fondées sur les 4 facteurs selon une approche systématique ;

o les 4 sous-portefeuilles mono-factoriels sont combinés de telle sorte à ce qu'ils aient un budget de risque identique ;

o le portefeuille final est obtenu par optimisation en tenant compte de la combinaison des 4 sous-portefeuilles selon une approche systématique et des contraintes d'investissement (telles que la limitation du nombre des titres, ratios règlementaires...).

Le classement, la pondération des titres et la combinaison des sous-portefeuilles mono-factoriels sont systématiques.

- La seconde partie est une réplique physique dite parfaite ou une réplique optimisée de l'indice FTSE Italia Mid-Cap Index. La réplique physique parfaite consiste à investir dans tous les titres de l'indice, dans les mêmes proportions que ce dernier alors que la réplique physique optimisée consiste pour le fonds à investir dans un échantillon représentatif de l'indice FTSE Italia Mid-Cap Index, de manière à réaliser une performance la plus proche possible de l'indice précité tout en optimisant les coûts de transaction. Cette méthode sera privilégiée en cas de suspicion ou éventuel problème de liquidité d'un ou plusieurs titres composant l'indice ou encore en cas de circonstances particulières de marché.

A titre d'information, la répartition entre ces différentes méthodes de gestion est flexible et varie autour de l'allocation cible de 25% pour la méthode de réplique et 75% pour la méthode systématique factorielle.

Le FCP investit au minimum 90% de son actif net dans des actions de sociétés italiennes ou européennes (Union Européenne et Espace Economique Européen), de toutes capitalisations, ayant un établissement permanent sur le territoire italien dans un but d'exposition au marché action.

Au moins 21% de l'actif net du FCP est investi en titres cotés de sociétés n'appartenant pas à l'indice FTSE MIB ou un autre indice équivalent.

Les sociétés sélectionnées sont de tous secteurs d'activité hormis le secteur de l'immobilier.

Le FCP peut recourir aux futures sur indice actions et au change au comptant jusqu'à 100% de son actif net.

Les instruments dérivés sont utilisés pour couvrir le portefeuille aux risques actions et/ou de change.

Le FCP est couvert contre le risque de change; un risque résiduel peut néanmoins subsister (jusqu'à 5% maximum de l'actif net du FCP).

Les porteurs peuvent demander le rachat de leurs parts du lundi au vendredi jusqu'à 14 heures et les ordres sont exécutés sur la base de la valeur liquidative datée du lendemain. Ils sont réglés ou livrés dans les 5 jours suivant la date de calcul de la valeur liquidative.

La société de gestion a la faculté d'échelonner les rachats dès lors que la somme des demandes de rachats nets sur une même valeur liquidative excède 10% de l'actif net du FCP. Pour plus de détails, vous pouvez vous reporter au prospectus du FCP.

Affectation des sommes distribuables (résultat net et plus-values nettes réalisées) : Capitalisation.

Autres informations:

Ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FCP;
- La catégorie de risque associée à ce FCP n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps ;
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- L'investissement dans des instruments de type actions justifie la catégorie de risque. Ceux-ci sont sujets à d'importantes fluctuations de cours souvent amplifiées à court terme.

Risque(s) important(s) non pris en compte dans l'indicateur dont la réalisation peut entraîner une baisse de la valeur liquidative :

Pour obtenir plus de détails, il est conseillé de se reporter au prospectus.



Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FCP y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|--|---|
| Frais d'entrée | 3% sauf pour les souscriptions effectuées par les sociétés du Groupe BNP PARIBAS. |
| Frais de sortie | Néant |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. | |
| Frais prélevés par le FCP sur une année | |
| Frais courants | 0,85% ^(*) |
| Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | Néant |

Les frais d'entrée et de sortie sont des maxima. Dans certains cas, ces frais sont moindres. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

^(*) Le pourcentage de frais courants se fonde sur une estimation du maximum des frais qui seront prélevés sur votre capital.

Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas :

- les commissions de performance ;
- les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le FCP lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique "Frais et commissions" du prospectus du FCP, disponible à cette adresse : www.bnpparibas-am.com.

Performances passées

- La part a été créée en date du 29 septembre 2017; Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures ;
- Les performances sont calculées nettes de frais de gestion ;
- Le FCP a été créé le 29 septembre 2017 ;
- La part a été créée le 29 septembre 2017;
- Les performances passées ont été évaluées en Euro.

Informations pratiques

- Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
- Le(s) document(s) d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de(s) (l')autre(s) catégorie(s) de parts du FCP, le prospectus et les derniers documents annuels et périodiques rédigés en français sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite auprès de : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - Service Client - TSA 47000 - 75318 Paris cedex 09 France.
- La valeur liquidative du FCP est disponible à cette adresse: www.bnpparibas-am.com.
- Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de ce FCP peuvent être soumis à imposition. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès d'un conseiller fiscal.
- Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet <http://www.bnpparibas-am.com/fr/politique-de-remuneration> ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.
- La responsabilité de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.

Ce FCP est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 21 mars 2019.