

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BNP PARIBAS INSTICASH GBP 1D SHORT TERM VNAV, un compartiment de la SICAV BNP PARIBAS INSTICASH

Classe "Classic T1 Capitalisation" - ISIN code LU0547771328

Ce fonds est géré par BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, qui fait partie du Groupe BNP Paribas.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds est un fonds monétaire à valeur nette d'inventaire variable à court terme (ci-après un « FM ») tel que défini par le règlement (UE) 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires (le « Règlement »).

Il vise à réaliser le meilleur rendement possible en GBP, conformément aux taux actuels du marché monétaire, sur une période de 1 jour, tout en visant à protéger le capital conformément auxdits taux et à maintenir un haut niveau de liquidité et de diversification. La période de 1 jour correspond à l'horizon d'investissement recommandé du compartiment. Le compartiment est noté AAAM par S&P Global Ratings. Cette note a été demandée et financée par la Société de gestion. Elle est révisée périodiquement par Standard & Poor's.

Le Fonds investit dans les limites fixées par le Règlement dans un portefeuille diversifié d'instruments du marché monétaire, de dépôts auprès d'établissements de crédit, de contrats de prise et de mise en pension, de parts ou d'actions de FM à court terme et, à titre accessoire, de liquidités libellées en GBP.

Le Fonds n'est pas un produit garanti. Un investissement dans le Fonds diffère d'un placement dans des dépôts en ce qu'il comporte le risque de fluctuation du principal investi. BNP PARIBAS InstiCash n'a recours à aucun prestataire externe pour garantir la liquidité des compartiments ou la stabilisation de la VNI par action. Toute perte du principal est assumée par les actionnaires. Il n'existe aucune exposition de change autre que l'exposition en GBP.

Il est activement géré par rapport à l'indice 100% Cash Index SONIA (Sterling Overnight Interbank Average) (GBP) RI.

Le Fonds peut aussi avoir recours à des instruments financiers dérivés (swaps de taux d'intérêt) à des fins de couverture uniquement, à condition qu'ils soient négociés sur un marché réglementé. L'impact de ces instruments financiers dérivés sera pris en compte dans le calcul de l'échéance moyenne pondérée (risque de taux d'intérêt) du Fonds. Ces instruments financiers dérivés seront utilisés conformément à la stratégie d'investissement sur le marché monétaire du Fonds.

Il investit dans des titres de haute qualité de crédit. La Société de gestion effectue sa propre évaluation documentée de la qualité de crédit des émetteurs et des instruments du marché monétaire afin de déterminer ceux qui doivent être considérés comme de haute qualité.

Un Jour ouvré correspond à tous les autres jours à l'exception du samedi ou du dimanche au cours desquels la Banque d'Angleterre et la Bourse de Londres sont ouvertes ainsi que tout autre jour déterminé par la Société de gestion.

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).

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 pourraient ne pas constituer une indication fiable pour le futur.
- La catégorie de risque d'un fonds constitue un indicateur et non un objectif ni une garantie. Elle est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'indique pas un placement sans risque.
- Pourquoi le fonds relève-t-il de cette catégorie précise ?
Cette catégorie de risque se justifie par l'investissement dans des instruments du marché monétaire éligibles conformément au Règlement et dans des obligations à court terme à faible volatilité.
- Plus le risque est élevé, plus l'horizon d'investissement recommandé sera long.

D'autres risques importants pour le fonds, mais qui ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur, sont exposés ci-dessous :

- Risque opérationnel et lié à la garde d'actif.** Certains marchés offrent moins de sécurité que la plupart des marchés réglementés internationaux ; les prestations relatives à la conservation et à la liquidation effectuées pour compte du compartiment investi sur ces marchés, pourraient s'avérer plus risquées.

Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez consulter la section « Risques d'investissement » du prospectus du Fonds, qui est disponible sur www.bnpparibas-am.com.

Frais

Les frais que vous acquittez couvrent les coûts d'exploitation du fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital (avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué).	
Frais prélevés sur le fonds chaque année	
Frais courants	0,31%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Le montant des frais courants est basé sur les frais passés calculés au 30 novembre 2019

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

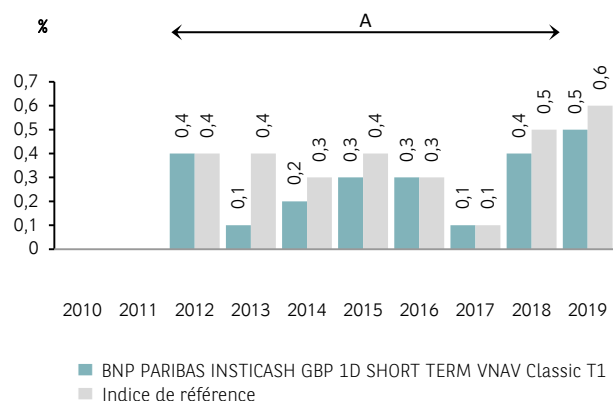
- Les frais de transaction du portefeuille, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds à l'achat ou à la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

En cas de conversion, aucune commission ne sera prélevée.

Pour en savoir plus sur les frais et commissions, veuillez consulter la section « Frais et commissions » du prospectus du Fonds, disponible à l'adresse www.bnpparibas-am.com.

Performances passées

Cette année / ces années, le fonds avait des caractéristiques différentes.



A: À la suite d'une opération sur titres, ces performances sont celles de l'ancien compartiment « BNP Paribas InstiCash GBP » de la SICAV BNP Paribas InstiCash

- Les chiffres relatifs aux performances sont indiqués par classes d'actions, dont la VNI a été calculée en permanence pendant la période du 1er janvier au 31 décembre.
- Les résultats du passé ne constituent pas un indicateur pour l'avenir.
- Les frais courants du fonds sont compris dans le calcul des performances passées.
- La classe d'action a été lancée en 2019.
- Les performances passées ont été calculées en GBP
- Les rendements sont basés sur la valeur nette d'inventaire après réinvestissement des revenus distribuables.

Informations pratiques

- Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Des informations supplémentaires concernant le Fonds, incluant les valeurs liquidatives, le dernier prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement, en français, auprès de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, ou sur le site www.bnpparibas-am.com.
- La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site internet <http://www.bnpparibas-am.com/fr/politique-de-remuneration/> et un exemplaire sur papier sera mis à disposition sur demande.
- La responsabilité de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.
- Les investisseurs peuvent échanger des actions d'un compartiment contre des actions d'un autre compartiment de BNP PARIBAS INSTICASH. Veuillez consulter le prospectus ou contacter votre conseiller financier pour plus de détails.

Ce fonds est agréé au Grand-Duché de Luxembourg et réglementé par la "Commission de Surveillance du Secteur Financier".

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 16 mars 2020.