

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

FINANCIERE LUX VEX (FR001400K919)

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

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

Numéro de téléphone : appelez le +33.1.58.97.13.09 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de BNPP AM en ce qui concerne ce document d'informations clés.

BNPP AM est agréée en France sous le n°GP96002 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 01/03/2024

Avertissement : vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Ce Produit est un fonds d'investissement alternatif (FIA). Il est constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) soumis aux dispositions du code monétaire et financier.

Durée

Ce Produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans.

BNPP AM a le droit de procéder à la dissolution du Produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du Produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs

Objectif de gestion : L'objectif de gestion du Produit est de délivrer, sur un horizon d'investissement de cinq ans et dans le cadre d'une gestion patrimoniale et discrétionnaire, une appréciation du capital en investissant sur les marchés d'actions et de produits de taux par le biais d'OPCVM ou de FIA et de titres détenus en direct. Pour atteindre cet objectif, le Produit met en place une stratégie d'investissement axée sur des perspectives de plus-values des instruments financiers composant le portefeuille du Produit. Pour ses décisions d'allocation d'actifs, le gérant s'appuie sur la volatilité du portefeuille mesurée ex ante. Il vise à maintenir cette volatilité dans une zone cible comprise entre 6% et 9%, sans que cette indication revête un caractère contraignant. Le niveau moyen d'exposition au risque actions représente 50% de l'actif net du portefeuille du Produit. Ce niveau moyen d'exposition au risque actions peut osciller entre 0% et 100% de l'actif net du Produit.

Caractéristiques essentielles du Produit : La stratégie d'investissement s'appuie principalement sur une allocation dynamique entre actions, obligations et instruments du marché monétaire ainsi que sur la répartition géographique. Elle repose sur l'appréciation des critères économiques, de valorisations et d'analyses techniques des marchés. Les principales catégories d'instruments dans lesquelles le Produit peut investir sont des actions, des titres de créance et instruments du marché monétaire, des OPCVM ou FIA. Le Produit peut investir dans les titres et OPC ci-dessus et présenter les degrés d'exposition suivants :

- Actions de sociétés de tous secteurs et de toutes capitalisations, émis sur les marchés d'un ou plusieurs pays d'Europe (au sens géographique) et sur d'autres marchés internationaux. L'investissement en titres directs ou via des OPCVM ou FIA est compris entre 0% et 100% de l'actif net du Produit. Les investissements dans les actions d'Europe et des Etats-Unis sont réalisés via des titres vifs et/ou des OPC (OPCVM et FIA). Les investissements en actions des pays émergents et Japon sont réalisés via des OPC (OPCVM et FIA). Les investissements en actions des pays émergents représentent 50% maximum de l'actif net.

- Le degré d'exposition du Produit aux marchés actions, via des OPC ou en direct, est compris entre 0% et 100% de l'actif net.

- Titres de créances (obligations à taux fixe et/ou à taux variable et/ou indexées et autres devises), titres de créances négociables (TCN) et instruments du marché monétaire (bénéficiant à l'acquisition d'une notation « émission » minimale P-2 Moody's ou A-2 Standard & Poor's (S&P) ou F-2 (Fitch) ou toute notation équivalente selon l'analyse de la société de gestion). L'investissement sur les marchés de taux des pays émergents est réalisé via des OPCVM ou des FIA.

- Le degré d'exposition du Produit aux marchés de taux via les investissements en OPC et en titres directs est compris entre 0% et 100% maximum de l'actif dont 10% maximum de l'actif en titres spéculatifs et obligations ou titres de créances négociables n'ayant ni notation « émission » et ni notation « émetteur ». Ces titres spéculatifs ont une notation « émission » ou « émetteur » strictement inférieure à Baa3 Moody's ou BBB- S&P, Fitch pour les obligations, et strictement inférieure à P-3 Moody's ou A-3 S&P, ou F-3 Fitch pour les TCN (ou toute notation équivalente selon l'analyse de la société de gestion). Le gestionnaire dispose de moyens internes d'évaluation des risques de crédit. Les notations mentionnées ici ne sont pas utilisées de manière exclusive ou systématique, mais participent à l'évaluation globale de la qualité de crédit sur laquelle se fonde le gestionnaire pour définir ses propres convictions en matière de sélection des titres. Le degré d'exposition aux pays émergents sur les marchés actions et de taux, via des OPCVM ou des FIA, est limité à 50% maximum de l'actif net.

Actifs de diversification :

- o Immobilier coté (en titres vifs (actions foncières), via des OPCVM ou des FIA, y compris des OPCVM indiciels), à hauteur de 20% maximum de l'actif net ;

- o Matières premières (via des OPCVM ou des FIA, (y compris des OPCVM indiciels sur indices de matières premières)), à hauteur de 10% maximum de l'actif net ;

- o Gestion alternative (via des OPCVM ou des FIA, et des instruments financiers à termes pour la mise en œuvre de gestions telles que Long Short Equity, Market Neutral...), Les OPC français ou étrangers mettant en œuvre une stratégie de gestion alternative ne pourront pas représenter plus de 10% de l'actif net du Produit ;

- o Titres non cotés (via des OPC) dans la limite de 10% maximum de l'actif net ;

- o OPCI dans la limite de 10% maximum de l'actif net.

L'investissement en titres non cotés (via des OPC) et en OPCI ne dépasse pas en cumul 10% de l'actif net.

Le Produit peut avoir une allocation cible définie de la façon suivante : 50% de l'actif net en actions en titres directs ou en OPC ; 25% de l'actif net en obligations (titres directs ou en OPC) ; 15% de l'actif net dans le secteur de l'immobilier coté, dans les matières premières, dans la gestion alternative, en titres directs ou en OPC ; 10% de l'actif net du Produit en liquidités.

Le Produit expose le porteur à un risque de change jusqu'à 100% de l'actif net sur les devises étrangères suivantes USD, GBP, YEN, CHF, DKK, SEK, NOK. Il n'y a pas d'exposition au risque de change sur les autres devises.

Le gérant peut utiliser les instruments dérivés négociés sur les marchés à terme réglementés ou de gré à gré français ou étrangers, pour couvrir et/ou exposer le Produit aux risques actions et/ou indices et/ou taux et/ou change. Cette couverture est discrétionnaire dans le cadre de l'utilisation d'instruments financiers à terme et des titres intégrant des dérivés. L'exposition globale ne dépassera pas 100% de l'actif net.

Les demandes de rachat sont centralisées par BNP Paribas du lundi au vendredi à 13 heures et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative datée du même jour et sont réglées dans les cinq jours maximum suivant la date de calcul de la valeur liquidative.

Autres informations : Affectation du résultat net : Capitalisation et/ou Distribution. Affectation des plus-values nettes réalisées : Capitalisation. Le Produit pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cinq ans.



Investisseurs de détail visés

Ce Produit est conçu pour des investisseurs qui ont quelque expertise financière et/ou quelque connaissance 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 5 années. Le Produit n'est pas commercialisé auprès des investisseurs américains entrant dans la définition de restricted person telle que résumée dans le prospectus du Produit.

Informations pratiques

- Dépositaire : BNP PARIBAS
- Le prospectus, le document d'informations clés, la valeur liquidative, les derniers documents annuels et périodiques rédigés en langue française, sont disponibles sur le site internet www.bnpparibas-am.com. Ils peuvent être adressés gratuitement sur simple demande écrite auprès de : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX France.

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 5 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. L'investissement dans différentes catégories d'actifs avec généralement un bon équilibre entre actifs risqués et actifs moins risqués justifie la catégorie de risque. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la valeur de votre investissement en soit affectée au moment où vous demanderez le remboursement de vos parts.

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 lié aux instruments dérivés : l'utilisation d'instruments dérivés peut amplifier les variations de la valeur des investissements et donc accroître la volatilité des rendements.

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 : 5 ans

Exemple d'investissement : 10.000 EUR

Si vous sortez après 1 an

Si vous sortez après 5 ans

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	7.907,49 EUR
	Rendement annuel moyen	-20,93%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.502,84 EUR
	Rendement annuel moyen	-14,97%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.706,71 EUR
	Rendement annuel moyen	-2,93%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11.699,67 EUR
	Rendement annuel moyen	17,00%

Les scénarios ci-après se sont produits pour un investissement en utilisant un indice de référence approprié.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 2014 et 2019.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 2015 et 2020.

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

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de BNPP AM.

En cas de défaillance de BNPP AM, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés.

En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.



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.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	590,91 EUR	1.028,38 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5,96%	2,03% 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 3,64% avant déduction des coûts et de 1,61% après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Si vous sortez après 1 an	
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 500 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	0,84% de la valeur de votre investissement par an. Le montant se base sur une estimation du montant pouvant être prélevé sur votre capital.	79,8 EUR
Coûts de transaction	0,11% 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.	11,11 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.	0 EUR

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

Période de détention recommandée : 5 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 la base de la valeur liquidative dont les détails figurent 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, l'investisseur est invité à se rapprocher de son conseiller habituel auprès de l'établissement qui lui a conseillé le Produit. Il peut également s'adresser à BNPP AM via son site www.bnpparibas-am.fr (rubrique: « Politique de traitement des réclamations clients » en pied de page) ou adresser un courrier recommandé avec AR à BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, ou en envoyant un courriel à amfr.reclamations@bnpparibas.com.

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.fr> (2) Dans la page d'accueil, allez dans « France » 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 ».
- Les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées.
- 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.
- Ce Produit a recours à un mécanisme de valeur liquidative ajustée ou *swing pricing* dont les dispositions sont définies dans son prospectus.
- L'investisseur peut avoir recours au Médiateur de l'AMF par courrier postal : Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris CEDEX 02 ou internet : <http://www.amf-france.org> /rubrique : Le Médiateur.

