



Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE3076LUC

URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2680106882-IT.pdf>

Scopo

Il presente documento contiene 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

Certificate di tipo "delta 1" su un Indice composto e ribilanciato discrezionalmente

Codice ISIN	XS2680106882
Produttore	BNP Paribas S.A. - www.bnpparibas.com - Contattate il numero +33 (0) 1 57 08 22 00 per maggiori informazioni Emittente: BNP Paribas Issuance B.V. - Garante: BNP Paribas S.A.
Autorità competente	Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di BNP Paribas S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave
Data di redazione del presente documento	20 dicembre 2023

Stare per acquistare un prodotto dalle caratteristiche non semplici e che può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

► Tipo

Questo prodotto è un certificate, un valore mobiliare. Questo prodotto non offre alcuna protezione del capitale investito.

► Termine

Questo prodotto non ha una scadenza predeterminata e sarà liquidato anticipatamente in caso di Liquidazione Anticipata Facoltativa, in base alle seguenti condizioni.

► Obiettivi

L'obiettivo di questo prodotto è di fornire un rendimento collegato all'andamento di un indice ("Indice") composto da un universo di titoli azionari, ETF e indici proprietari selezionati da Diaman Partners Ltd, che agisce in qualità di Soggetto Responsabile dell'Allocazione nell'Indice.

L'Indice ha come obiettivo quello di replicare un portafoglio ribilanciato discrezionalmente dal Soggetto Responsabile dell'Allocazione nell'Indice. Il Soggetto Responsabile dell'Allocazione nell'Indice ha la facoltà di richiedere modifiche alla composizione dell'Indice (ciascuna componente dell'Indice, un "Sottostante"), tramite l'aggiunta, rimozione, riponderazione o sostituzione con un nuovo Sottostante, potenzialmente su base giornaliera (ciascuna di queste occorrenze, un "Ribilanciamento"). In corrispondenza di ogni Ribilanciamento dell'Indice viene applicato un costo e, a seconda del Sottostante oggetto del Ribilanciamento, possono essere addebitati costi di replica aggiuntivi che incidono sul valore dell'Indice, riducendolo. Il valore dell'Indice incorpora, in aggiunta, (i) una commissione di mantenimento pari al 0,49% annuo (più IVA) e (ii) una commissione di performance del 10% (più IVA) della performance positiva dell'Indice qualora tale performance superi il valore più alto mai raggiunto precedentemente dall'Indice. Tali commissioni riducono il valore dell'Indice e vengono corrisposte al Soggetto Responsabile dell'Allocazione nell'Indice. Gli eventuali dividendi dei Sottostanti sono reinvestiti negli stessi Sottostanti alla data di stacco del dividendo, al netto delle trattenute fiscali applicabili. Potete prendere visione della documentazione completa dell'Indice, che include la modalità di calcolo delle commissioni implicite, al sito internet: investimenti.bnpparibas.it.

Liquidazione Anticipata Facoltativa: l'Emittente ha il diritto di liquidare anticipatamente il prodotto, a propria discrezione, alla Data di Liquidazione Anticipata Facoltativa, concedendo un Periodo di Preavviso tramite comunicazione per iscritto. Alla Data di Liquidazione Anticipata Facoltativa riceverete, per ogni certificate, un importo calcolato in base al valore dell'Indice alla Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Facoltativa, al netto di una commissione di strutturazione pari allo 0,39% annuo. In questo caso potrete incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

► Scheda prodotto

Data di Strike	8 gennaio 2024
Data di Emissione	28 dicembre 2023

Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Valuta del prodotto	EUR
Importo Nozionale (per certificate)	EUR 1.000

Data di Valutazione	Ogni giorno lavorativo dalla (e inclusa) la Data di Emissione alla (e inclusa) Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Facoltativa
Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Facoltativa	5 giorni lavorativi prima della Data di Liquidazione Anticipata Facoltativa

Data di Liquidazione Anticipata Facoltativa	Il giorno lavorativo indicato nel preavviso pubblicato dall'Emittente.
Periodo di Preavviso	Non meno di 90 giorni lavorativi

Sottostante	Codice Bloomberg
Diaman Factor Rotation TR EUR Index	ENHADFRP Index

I termini del prodotto prevedono che qualora si verificano determinati eventi eccezionali: 1) possono essere apportate modifiche al prodotto e/o 2) l'emittente del prodotto può terminare anticipatamente il prodotto.

Tutti i rimborsi descritti nel presente documento (ivi compresi i guadagni potenziali) sono calcolati sulla base dell'Importo Nozionale, escludendo i costi, i contributi sociali e le imposte applicabili a tale tipologia di investimento.

► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio che:

- hanno un orizzonte d'investimento di medio periodo (da tre a cinque anni).
- sono alla ricerca di un investimento in un prodotto con rendimento a scadenza per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono in grado di sopportare perdite fino all'intero Importo Nozionale e sono consapevoli che il prodotto può essere liquidato anticipatamente.
- sono stati informati o hanno sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei relativi rischi, nonché del mercato di riferimento del Sottostante.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

► Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla scadenza. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che condizioni negative di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverete i pagamenti nella valuta di denominazione del prodotto, che può essere diversa dalla vostra valuta nazionale. In questo caso, **prestate attenzione al rischio valutario**. Il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio fra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per informazioni dettagliate su tutti i rischi, fate riferimento alla sezione rischi del Prospetto di Base come specificato nella seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

► Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato	5 anni		
Esempio di investimento	EUR 10.000		
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.461	EUR 3.598
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,39%	-18,49%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.783	EUR 9.098
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,17%	-1,87%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.565	EUR 13.649
	Rendimento medio per ciascun anno	5,65%	6,42%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 16.571	EUR 18.920
	Rendimento medio per ciascun anno	65,71%	13,6%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole rappresentano possibili esiti del vostro investimento, e sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance passata del sottostante fino ad un massimo di 5 anni.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Cosa accade se BNP Paribas S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso d'insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, avete il diritto a richiedere al Garante il pagamento di ogni e qualsiasi importo dovuto in base al prodotto ai sensi di una garanzia incondizionata e irrevocabile. In caso di insolvenza o assoggettamento anche del Garante a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, potrete incorrere in una perdita di capitale pari all'intero capitale investito.

Il prodotto non è coperto da alcuno schema di indennizzo o di altra garanzia a vostro favore.

Vi informiamo che BNP Paribas, che agisce in qualità di Garante, è un istituto di credito autorizzato in Francia e, pertanto, è soggetto al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie del 15 maggio 2014. Questa normativa, tra l'altro, riconosce alle autorità deliberanti il potere di modificare le condizioni principali della suddetta garanzia, di ridurre gli importi dovuti dal Garante in conformità alle condizioni della suddetta garanzia (fino al loro azzeramento) e di convertire gli importi dovuti ai sensi della garanzia in azioni o altri titoli del Garante. Potreste non riuscire a recuperare, in tutto o in parte, l'importo (eventualmente) dovuto dal Garante in relazione al prodotto ai sensi della garanzia e potreste ricevere in sostituzione di tale importo un titolo diverso emesso dal Garante, il cui valore potrebbe essere considerevolmente inferiore all'importo che avreste percepito alla scadenza del prodotto.



Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

► Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- 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.
- EUR 10.000 di investimento.

Investimento EUR 10.000		
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	EUR 148	EUR 539
Incidenza annuale dei costi(*)	1,48%	0,87%

(*) Questo dimostra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se la liquidazione del prodotto avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 7,25% al lordo dei costi e al 6,38% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

► Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di disinvestimento dopo 1 anno
Costi di ingresso	0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo di acquisto di questo prodotto.	EUR 0
Costi di uscita	0,5% dell'Importo Nozionale. Questi costi si applicano solo in caso di disinvestimento prima della scadenza del prodotto. L'importo indicato presuppone che si applichino condizioni normali di mercato.	EUR 50
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,98% per anno del vostro investimento.	EUR 98
Costi di transazione	0%	EUR 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	A questo prodotto non si applicano commissioni di performance.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ricevere il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Tuttavia non è possibile prevedere in anticipo la durata del prodotto che potrebbe scadere anticipatamente.

L'obiettivo del prodotto, valido soltanto in caso di detenzione del prodotto sino alla scadenza, consiste nell'offrire il profilo di liquidazione descritto nella precedente sezione "Cos'è questo prodotto?"

In normali condizioni di mercato, potrete vendere questo prodotto sul mercato secondario, a un prezzo che dipende dai parametri prevalenti sui mercati in quel momento e che potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Ove decidiate di rivendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe una commissione implicita dello 0,50% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato.

Lo spread denaro-lettera dello 0,50% è stato preso in considerazione nella tabella. Inoltre, il soggetto che liquida il vostro prodotto sul mercato secondario può imporre costi aggiuntivi in caso di disinvestimento prima della scadenza.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto può essere presentato per iscritto all'indirizzo seguente: Global Markets - Distribution, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano, inviando un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica investimenti@bnpparibas.com, ovvero compilando il modulo disponibile al seguente link investimenti.bnpparibas.it/reclami.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori non sostituiscono il servizio di consulenza prestato dal proprio consulente o intermediario.

Per informazioni complete sul prodotto, inclusi i rischi a esso connessi, vi invitiamo a leggere la relativa documentazione di offerta e/o quotazione, che è gratuitamente disponibile presso il sito internet dell'Emittente.

È vietata l'offerta o la vendita, diretta o indiretta, di questo prodotto negli Stati Uniti d'America o a US Person. Il termine "US Person" è definito nella Regulation S del Securities Act del 1933. L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act.

Lo Sponsor dell'indice non rilascia dichiarazioni in merito all'opportunità di una transazione sul prodotto che si astiene dal vendere e promuovere.

