

OBIETTIVI

Il presente documento contiene le 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 confronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV, un comparto di BNP PARIBAS INSTICASH, Classe di azioni: Classic Capitalisation (LU0167238863)

Società di Gestione: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ("BNPP AM Luxembourg")

Sito web: <https://www.bnpparibas-am.com>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero (+352 26.46.30.02).

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione del Prodotto e di BNPP AM Luxembourg.

Data di validità del presente documento: 27/06/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). Si tratta di un comparto di BNP PARIBAS INSTICASH, una società d'investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable, "SICAV") disciplinata dalle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, nonché dalla Direttiva OICVM 2009/65.

Scadenza

Questo Prodotto non ha una data di scadenza.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg non può recedere unilateralmente dal Prodotto. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di decidere in merito alla fusione, scissione, liquidazione o chiusura del comparto. Inoltre, la SICAV può essere liquidata con decisione di un'assemblea generale straordinaria degli Azionisti.

Obiettivi

Il Prodotto è gestito attivamente. Il parametro di riferimento US Federal Funds Effective Rate (IR) è utilizzato solo per il confronto della performance. Il Prodotto non è vincolato da un parametro di riferimento e la sua performance può discostarsi significativamente da quella del parametro di riferimento.

Il Prodotto è un fondo comune monetario a breve termine con valore patrimoniale netto a bassa volatilità, secondo quanto definito dal Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 sui fondi comuni monetari (il "Regolamento").

Intende conseguire il miglior rendimento possibile in dollari statunitensi, in linea con i tassi prevalenti sul mercato monetario, su un periodo di 1 giorno, pur mirando a salvaguardare il capitale compatibilmente con detti tassi e a mantenere un livello di liquidità e diversificazione elevato; il periodo di 1 giorno corrisponde all'orizzonte d'investimento raccomandato del Prodotto. Il Prodotto beneficia di un rating AAAM assegnato da S&P Global Ratings e Fitch, finanziato dalla SICAV. È soggetto a un riesame periodico condotto da Standard & Poor's e Fitch.

Il Prodotto investe, entro i limiti indicati nel Regolamento, in un portafoglio diversificato di strumenti del mercato monetario, versamenti presso istituti di credito, contratti di pronti contro termine passivi e attivi, quote o azioni di altri FCM a breve termine denominati in dollaro statunitense. Il Prodotto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario emessi da un elenco ristretto di emittenti di alta qualità che abbiano la propria sede legale o svolgano una parte significativa della propria attività in un Paese terzo (ad eccezione dei Paesi OCSE).

Il Prodotto non è un prodotto garantito. Un investimento nel Prodotto è diverso da un investimento in depositi, con il rischio che il capitale investito sia passibile di fluttuazioni. La SICAV non si avvale di un supporto esterno per garantire la liquidità del Prodotto o stabilizzare il NAV per azione. Il rischio di perdita del capitale è a carico degli azionisti. Non vi è alcuna esposizione valutaria all'infuori di quella al dollaro statunitense.

Il Prodotto può fare inoltre ricorso a strumenti finanziari derivati (swap sui tassi d'interesse) esclusivamente a fini di copertura, purché siano negoziati su un mercato regolamentato. L'impatto di tali strumenti finanziari derivati sarà considerato nel calcolo della scadenza media ponderata (rischio di tasso d'interesse) del Prodotto. Tali strumenti finanziari derivati saranno utilizzati in linea con la strategia d'investimento nel mercato monetario del Prodotto.

Investe in titoli con elevata qualità creditizia. La Società di gestione esegue una propria valutazione documentata della qualità creditizia degli strumenti del mercato monetario e degli emittenti, che le consente di stabilire se uno strumento del mercato monetario è di elevata qualità.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono, ma non sono un fattore determinante, al processo decisionale del gestore.

I redditi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono richiedere il rimborso giornalmente come descritto nel prospetto.

Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori che non hanno né competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono comunque sopportare una perdita totale di capitale. È adatto ai clienti che intendono preservare e/o accrescere il capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 1 giorno.

Informazioni pratiche

■ Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

■ Il presente documento contenente le informazioni chiave è redatto per la classe di azioni sopra menzionata e descrive un comparto dei BNP PARIBAS INSTICASH Fondi. Ulteriori informazioni sul Prodotto sono contenute nel prospetto e nelle relazioni periodiche pubblicati a livello di SICAV. Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività dei comparti sono separate, vale a dire che le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le rivendicazioni di un creditore o di un'altra parte terza avanzate nei confronti di un altro comparto.

■ Gli investitori possono convertire i loro investimenti fra i comparti della SICAV. Per ulteriori dettagli, consultate il prospetto informativo oppure rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

■ Ulteriori informazioni sul Prodotto, compresi l'ultimo Prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave, il valore delle attività nette, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e la descrizione degli investimenti, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo <https://www.bnpparibas-am.com>.



QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Questa categoria di rischio è giustificata dall'investimento in strumenti del mercato monetario ammissibili ai sensi del Regolamento e in obbligazioni a breve termine con bassa volatilità.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- **Rischio di credito:** rischio di declassamento del rating di un emittente o della relativa inadempienza, che possono comportare una riduzione del valore degli strumenti finanziari associati.
- **Rischio di liquidità:** questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un titolo al suo valore equo ed entro un periodo di tempo ragionevole a causa di una mancanza di acquirenti.
- **Rischio operativo:** in caso di fallimento operativo della Società di gestione, di uno dei suoi rappresentanti o del depositario, gli investitori potrebbero subire diversi inconvenienti (ritardi nei pagamenti, nella consegna, ecc.).

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che corrispondono al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, il che può quindi influenzare l'importo recuperato. Il rendimento che potrà ottenere da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché le performance medie del prodotto e/o dell'indice di riferimento appropriato degli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra l'importo che potreste recuperare in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 giorno

Esempio di investimento: 10.000 USD

**In caso di disinvestimento
dopo 1 giorno**

Scenari

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	10.000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.000,02 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,08%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2023 e 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2019 e 2019.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2021 e 2021.

COSA ACCADE SE BNPP AM LUXEMBOURG NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La SICAV è costituita come entità separata, distinta da BNPP AM Luxembourg. Qualora BNPP AM Luxembourg fosse inadempiente, le attività della SICAV, detenute presso la Banca depositaria, non ne sarebbero influenzate.

In caso di default della Banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per la SICAV è mitigato dalla separazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto/della SICAV.

QUALI SONO I COSTI?

Il consulente o il venditore di questo Prodotto potrebbero addebitarvi altri costi. In tal caso, sarà loro cura fornirvi le relative informazioni e spiegarvi come tali costi possono influenzare il vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare e dalla durata di detenzione del Prodotto. Gli importi qui riportati si basano su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Si suppone:

- 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.
- 10.000 USD vengono investiti.



In caso di disinvestimento dopo 1 giorno	
Totale costi	0,12 USD
Impatto dei costi (*)	0,00%

(*) Mostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri Prodotti.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o uscita		In caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato	
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.		0 USD
Spese di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.		0 USD
Costi ricorrenti prelevati ogni anno			
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	0,41% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 30/11/2024.		0,11 USD
Spese di transazione	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo può variare. Questo dato è pertanto indicativo e può essere rivisto al rialzo o al ribasso.		0,01 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni			
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.		0 USD
In caso di conversione, non saranno applicate commissioni.			

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP", Recommended holding period): 1 giorno.
Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in base al profilo di rischio e di rendimento del prodotto.
Gli investitori possono richiedere il rimborso giornalmente (nei giorni lavorativi per le banche) come descritto nel prospetto.
Qualsiasi rimborso avvenuto prima della fine del periodo di detenzione consigliato può influire negativamente sul profilo di performance del PRIIP.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi richiesta, vi invitiamo a contattare il vostro abituale Relationship Manager che vi ha fornito le informazioni sul Prodotto. Potete altresì contattare BNPP AM Luxembourg, come descritto sul sito web www.bnpparibas-am.lu ("Politica di gestione dei reclami" a piè di pagina), scrivendo a BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 60, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito:
(1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Lussemburgo" e scegliere la lingua e il profilo dell'investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web (3) Aprire la scheda "FONDI" e quindi "Fund explorer" (4) Cercare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome e cliccare sul Prodotto (5) Cliccare sulla scheda "Performance".
- Il grafico sul sito web mostra la performance del Prodotto in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni rispetto al suo parametro di riferimento. I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il Prodotto è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.
- Se questo Prodotto è utilizzato come sottostante di una polizza assicurativa sulla vita o a capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su tale contratto, quali i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento informativo, il contatto in caso di un sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave relativo a tale contratto, che deve essere necessariamente fornito dal vostro assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.

