

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BNP PARIBAS INSTICASH GBP 1D LVNAV, un comparto della SICAV BNP PARIBAS INSTICASH

Classe "Classic Distribution Distribution" - Codice ISIN LU1925356468

Questo Fondo è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, appartenente al Gruppo BNP Paribas.

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo 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 GBP, in linea con i tassi prevalenti sul mercato monetario, in un periodo di un (1) giorno, mirando, al contempo, a preservare il capitale coerentemente con tali tassi e a mantenere un elevato livello di liquidità e diversificazione; il periodo di un (1) giorno corrisponde all'orizzonte d'investimento consigliato del comparto. Il comparto ha un rating pari ad AAAM di S&P Global Ratings. Questo rating è stato sollecitato e finanziato dalla Società di gestione. È soggetto a una revisione periodica condotta da Standard & Poor's.

Il Fondo 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 e disponibilità liquide accessorie denominati in sterlina britannica.

Il Fondo non è un prodotto garantito. Un investimento nel Fondo è diverso da un investimento in depositi, con il rischio che il capitale investito sia passibile di fluttuazioni. BNP PARIBAS InstiCash non si avvale di un supporto esterno per garantire la liquidità dei comparti 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 alla sterlina britannica.

Il Fondo è gestito attivamente. Il benchmark SONIA (RI) è utilizzato solo per il confronto della performance. Il Fondo non è vincolato da un benchmark e la sua performance può discostarsi significativamente da quella del benchmark.

Il Fondo 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 Fondo. Tali strumenti finanziari derivati saranno utilizzati in linea con la strategia d'investimento nel mercato monetario del Fondo.

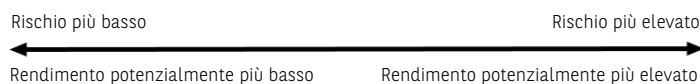
Investe in titoli con elevata qualità creditizia. La Società di gestione esegue una propria valutazione documentata della qualità creditizia degli strumenti del mercato monetario e degli emittenti, che le consente di stabilire se uno strumento del mercato monetario è di alta qualità.

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

Potrebbe essere distribuito un dividendo qualora si registri un reddito da investimenti positivo. Per mantenere stabile il Valore patrimoniale netto della classe, una quota significativa o la totalità del reddito da investimenti netto positivo disponibile per l'assegnazione alle azioni della classe verrà dichiarata come dividendo su base giornaliera, onde mantenere il Valore patrimoniale netto delle azioni a distribuzione al prezzo di sottoscrizione iniziale; la stessa verrà distribuita con frequenza mensile. I dividendi distribuiti saranno reinvestiti automaticamente in nuove azioni ovvero, su richiesta degli azionisti, verranno accreditati su un conto separato. L'obiettivo è quello di salvaguardare il capitale, conservare la liquidità degli investimenti e mantenere una performance costante attraverso la politica d'investimento. Gli investitori possono richiedere il rimborso con frequenza giornaliera nei Giorni di valutazione (ogni Giorno lavorativo* cui corrisponde un Valore patrimoniale netto determinato nel medesimo giorno).

Giorno lavorativo*: ogni giorno, ad esclusione di sabato e domenica, in cui siano operative la Bank of England e la Borsa valori di Londra (London Stock Exchange), nonché qualunque altro giorno eventualmente stabilito dalla Società di gestione.

Profilo di rischio e di rendimento



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

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
- La categoria di rischio di un Fondo è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?
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.
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento consigliato.

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo ma che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- **Rischio di credito:** questo rischio si riferisce alla capacità di un emittente di adempiere ai propri obblighi, perciò il declassamento del rating di un'emissione o di un emittente potrebbe condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate.
- **Rischio di liquidità:** questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
- **Rischio operativo e di custodia:** alcuni mercati hanno una regolamentazione minore rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali; di conseguenza, i servizi relativi alla custodia e alla liquidazione del comparto su tali mercati potrebbero essere più rischiosi.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione relativa ai rischi del prospetto del Fondo, disponibile su <http://www.bnpparibas-am.com>.



Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito).	
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,26% (*)
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al	Nessuna

(*) L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. A seguito di modifiche recentemente apportate alla struttura delle commissioni, si utilizza un valore di stima piuttosto che un dato calcolato a posteriori.

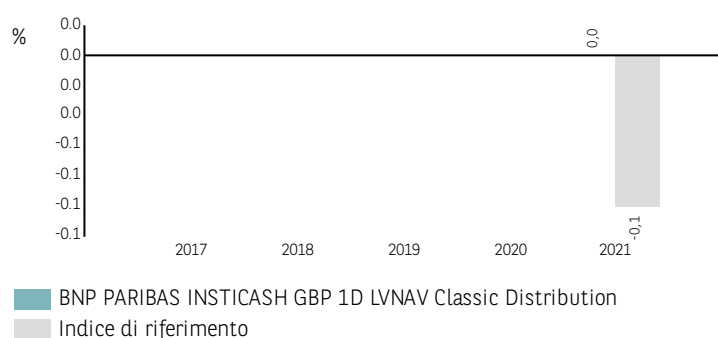
Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di conversione, non saranno applicate commissioni.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su <http://www.bnpparibas-am.com>.

Risultati ottenuti nel passato



- I dati relativi alla performance sono illustrati per classe di azioni, il cui NAV è stato costantemente calcolato nel corso del periodo compreso tra il 1° gennaio e il 31 dicembre.
- I risultati ottenuti nel passato non devono intendersi come un indicatore per le performance future.
- Le spese correnti del Fondo sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato.
- La classe di quote è stata creata in data 2020.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in GBP.
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusi il Prospetto più recente, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, le relazioni annuali e semestrali, sono reperibili gratuitamente e in lingua inglese presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo <http://www.bnpparibas-am.com>.
- La legislazione fiscale lussemburghese può incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione (compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e indennità), sull'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazioni e indennità e sulla composizione del comitato per la remunerazione sono disponibili sul sito <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy/>. Sarà disponibile su richiesta anche una copia cartacea della politica di remunerazione.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- Gli investitori possono cambiare Fondo all'interno di BNP PARIBAS INSTICASH. Per ulteriori dettagli, consultate il prospetto informativo oppure rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il Comparto è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 8 dicembre 2022.

