

FINALIDADE

O presente documento fornece-lhe informações fundamentais sobre este produto de investimento. Não se trata de material promocional. As informações nele contidas são exigidas por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais deste produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

Sustainable Asian Cities Bond, um subfundo da BNP Paribas Funds, Classe de ações: Classic EUR Capitalisation (LU0823378905)

Fabricante: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ("BNPP AM Luxembourg")

Website: <https://www.bnpparibas-am.com>

Ligue para (+352 26.46.30.02) para obter mais informações.

A Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") é responsável pela supervisão do Produto e da BNPP AM Luxembourg.

Data de elaboração deste documento: 29/04/2024

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo

Este Produto é um organismo de investimento coletivo em valores mobiliários (OICVM). É um subfundo da BNP Paribas Funds, uma sociedade de investimento do tipo aberto (société d'investissement à capital variable, "SICAV") regida pelas disposições da Parte I da Lei de 17 de dezembro de 2010 relativa a organismos de investimento coletivo, bem como pela Diretiva 2009/65 relativa a OICVM.

Prazo

Este Produto não tem data de maturidade.

A BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg não tem o direito de cancelar unilateralmente o Produto. O Conselho de Administração tem autoridade para decidir sobre a fusão, divisão, liquidação ou encerramento do subfundo. Além disso, a SICAV pode ser liquidada por decisão de uma assembleia-geral extraordinária de Acionistas.

Objetivos

O Produto é gerido ativamente. O índice de referência J.P. Morgan Asia Credit é utilizado apenas para comparação de desempenho. O Produto não está limitado ao índice de referência e o respetivo desempenho pode divergir significativamente do desempenho do índice de referência.

O Produto procura aumentar o valor dos seus ativos a médio prazo através do investimento em títulos de dívida emitidos por entidades asiáticas que apoiam o desenvolvimento de cidades asiáticas sustentáveis.

O conceito de cidades asiáticas sustentáveis compreende vários setores e aspetos; neste contexto, os investimentos podem ser genericamente sobre os seguintes cinco aspetos:

Reforçar a mobilidade intra e interurbana, com preferência por alternativas com baixas emissões de dióxido de carbono, como, por exemplo, transportes públicos
Melhorar as infraestruturas básicas das cidades de forma que se tornem mais operacionais e prósperas, bem como melhorar a resiliência das cidades a eventos climáticos extremos

Promover o desenvolvimento integrado para equilibrar uma mistura de atividades sociais, económicas e baseadas na natureza

Construir instalações de saúde e educação para aumentar a oferta e melhorar o acesso aos cuidados de saúde e à educação

Apoiar soluções inovadoras e tecnológicas para fomentar o desenvolvimento sustentável das cidades.

O universo de investimento deste Produto é constituído por obrigações consideradas sustentáveis e obrigações não consideradas de emitentes domiciliados ou que exerçam a parte predominante da sua atividade económica em países asiáticos (tais como, entre outros, a China, a Indonésia e a Coreia).

O Produto segue a abordagem Temática Sustentável, investindo em empresas que fornecem produtos e serviços que oferecem soluções concretas para desafios ambientais e/ou sociais específicos, procurando beneficiar do crescimento futuro previsto nestas áreas, contribuindo simultaneamente com capital para a transição para uma economia inclusiva de baixo carbono.

Os emitentes selecionados, de acordo com a metodologia exclusiva, têm de ter, pelo menos, 20% das suas receitas nas atividades que contribuem diretamente para o tema, e/ou potencialmente em promotores do conceito acima referido.

O Produto investe, pelo menos, 90% dos seus ativos (excluindo investimentos em numerário e equivalentes a numerário) em títulos emitidos por emitentes com uma pontuação ESG ou uma avaliação ESG realizada através da metodologia interna do gestor de investimento.

A equipa de investimento aplica também a Política de Investimento Sustentável da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, que tem em consideração critérios ambientais, sociais e de governança («Environmental, Social and Governance - ESG»), tais como, entre outros, a redução das emissões de gases com efeito de estufa, o respeito pelos direitos humanos e o respeito pelos direitos dos acionistas minoritários, em cada passo dos processos de investimento do Produto.

Uma estratégia extrafinanceira pode incluir limitações metodológicas, tais como o Risco do Investimento ESG, conforme definido pelo gestor de ativos.

O Produto atinge este objetivo através do investimento em títulos de dívida validados pelo Centro de Sustentabilidade da BNPP AM.

O Produto pode ser investido em títulos de dívida negociados no mercado obrigacionista interbancário chinês.

Os rendimentos são reinvestidos sistematicamente.

Os investidores podem resgatar diariamente (em dias úteis bancários no Luxemburgo), conforme descrito no prospeto.

Investidor não profissional a que se destina

Este Produto foi concebido para investidores sem experiência financeira nem conhecimentos específicos para compreender o Produto, mas que, no entanto, sejam capazes de suportar uma perda total do capital. É adequado para clientes que procuram obter um crescimento do capital. Os potenciais investidores deverão ter um horizonte de investimento de, pelo menos, 3 anos.

Informações Práticas

■ Depositário: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

■ Este documento com as informações fundamentais foi preparado para a classe de ações acima mencionada e descreve um subfundo da BNP Paribas Funds. O prospeto e os relatórios periódicos que são emitidos ao nível da SICAV contêm informações adicionais sobre o Produto. Ao abrigo da legislação do Luxemburgo, existe responsabilidade separada entre subfundos, o que significa que os ativos do subfundo não estarão disponíveis para satisfazer reivindicações de credores ou outros terceiros relativas a outro subfundo.

■ Os investidores podem trocar entre subfundos da SICAV. Consulte o prospeto ou contacte o seu consultor financeiro para obter mais detalhes.

■ Poderá obter informações adicionais sobre o Produto, incluindo o Prospeto mais recente, o documento com as informações fundamentais, os valores patrimoniais líquidos, os últimos preços publicados das ações, o relatório anual e uma descrição do investimento, gratuitamente, em inglês, junto da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, ou online, em <https://www.bnpparibas-am.com>.



QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

Indicador de risco



O indicador de risco parte do princípio de que mantém o Produto durante 3 anos.

O indicador resumido de risco é uma orientação para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra-lhe a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou por não sermos capazes de lhe pagar.

Classificamos este produto como 3 em 7, que é uma classe de risco média-baixa. A categoria de risco justifica-se pelo investimento principalmente em instrumentos de taxa de juro. Chama-se a atenção do investidor para o facto de um aumento nas taxas de juro resultar numa descida no valor dos investimentos em obrigações e instrumentos de dívida e, em termos mais gerais, em instrumentos de rendimento fixo.

Atenção ao risco cambial. Se a moeda da sua conta for diferente da moeda deste produto, os pagamentos que receberá dependem da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado. Uma vez que a moeda do produto é diferente da moeda de referência do Fundo, estará exposto a flutuações entre essas moedas.

Outros riscos substancialmente relevantes para o produto não incluídos no indicador sumário de risco:

- Risco de crédito: risco de degradação da qualidade de crédito de um emitente ou de incumprimento do mesmo, o que poderá resultar numa descida do valor dos instrumentos financeiros associados.
- Risco de liquidez: Este risco resulta da dificuldade em vender um valor mobiliário ao seu valor justo e num período razoável devido à inexistência de compradores.
- Risco operacional: em caso de falha operacional da sociedade de gestão, de um dos seus representantes ou do depositário, os investidores podem sofrer várias perturbações (atraso no pagamento, na entrega, etc.).
- Risco relacionado com investimentos na China continental: estes investimentos estão sujeitos a riscos específicos dos mercados financeiros chineses que podem resultar de fatores políticos, económicos, sociais, fiscais, de mercado e operacionais específicos do mercado chinês.

Para obter detalhes adicionais sobre os riscos, consulte o prospeto.

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do produto em si, mas poderão não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que poderá também afetar o montante que recebe. O que obtém deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução futura do mercado é aleatória e não pode ser prevista com precisão. Os cenários desfavorável, intermédio e favorável apresentados representam exemplos que utilizam o melhor e o pior desempenho, bem como o desempenho médio do produto e/ou do índice de referência apropriado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro. O cenário de stress mostra o que poderá recuperar em circunstâncias de mercado extremas.

Período de detenção recomendado: 3 anos

Exemplo de Investimento: 10.000 EUR

Se sair após 1 ano

Se sair após 3 anos

Cenários,

Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7.403,41 EUR	6.000,68 EUR
	Retorno médio anual	-25,97%	-15,65%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.432,38 EUR	8.393,43 EUR
	Retorno médio anual	-15,68%	-5,67%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.679,45 EUR	9.906,49 EUR
	Retorno médio anual	-3,21%	-0,31%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	13.119,1 EUR	14.178,1 EUR
	Retorno médio anual	31,19%	12,34%

O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 2014 e 2017.

O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 2017 e 2020.

O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 2020 e 2023.

O QUE ACONTECE SE A BNPP AM LUXEMBOURG NÃO PUDER PAGAR?

A SICAV está constituída como uma entidade distinta da BNPP AM Luxembourg. No caso de a BNPP AM Luxembourg entrar em incumprimento, os ativos da SICAV, detidos por um Banco Depositário, não serão afetados por esse incumprimento.

Em caso de incumprimento por parte do Banco Depositário, o risco de perda financeira da SICAV é mitigado pela segregação jurídica dos ativos do depositário face aos do Produto/SICAV.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que lhe presta aconselhamento sobre este Produto ou lhe vende o mesmo poderá cobrar-lhe outros custos. Se for o caso, essa pessoa facultar-lhe-á informações sobre esses custos e sobre a forma como os mesmos afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Esses montantes dependem de quanto se investe e de durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações com base num montante de investimento de exemplo e em diferentes períodos de investimento possíveis.

Partimos do pressuposto de que:



- no primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- 10.000 EUR é investido.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	466,22 EUR	818,04 EUR
Impacto Anual dos Custos (*)	4,71%	2,74% cada ano

(*) Ilustra como os custos reduzem anualmente o seu retorno durante o período de detenção. Por exemplo, mostra que, se resgatar no período de detenção recomendado, prevê-se que o seu retorno médio por ano seja de 2,43%, antes dos custos, e -0,31%, após os custos.

Composição dos custos

Custos pontuais aquando da subscrição ou do	Se sair após 1 ano	
Custos de subscrição	3,00% do montante que paga ao entrar neste investimento.	Até 300 EUR
Custos de resgate	Não cobramos uma comissão de saída.	0 EUR
Custos recorrentes [cobrados anualmente]		
Custos de gestão e outros encargos administrativos e operacionais	1,28% do valor do seu investimento anualmente. A percentagem de encargos correntes baseia-se em despesas anteriores calculadas a 31/12/2023.	123,68 EUR
Custos de transação	0,43% do valor do seu investimento anualmente. Esta percentagem representa o valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	42,54 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões relacionadas com os resultados	Não existe qualquer comissão de desempenho para este produto.	0 EUR

Em caso de conversão, poderá ser cobrada aos investidores uma comissão máxima de 1,50%.

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO RETIRAR DINHEIRO ANTECIPADAMENTE?

Período de detenção recomendado: 3 anos.

O período de detenção recomendado foi definido e baseado no perfil de risco e de remuneração do produto.

Os investidores podem resgatar diariamente (em dias úteis bancários), conforme descrito no prospeto.

Qualquer resgate que ocorra antes do final do PDR poderá ter um impacto negativo no perfil de desempenho do PRIIP.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Para qualquer reclamação, convidámo-lo a contactar o seu Gestor de Relações habitual que o aconselhou sobre o Produto. Poderá também contactar a BNPP AM Luxembourg, tal como descrito no seu website www.bnpparibas-am.lu (nota de rodapé "Política de gestão de reclamações"), escrevendo para BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

■ Para aceder aos desempenhos passados do produto, siga as instruções abaixo:

(1) Clique em <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Na página de boas-vindas, mantenha o país "Luxembourg" (Luxemburgo) e escolha o idioma e o seu perfil de investidor; aceite os termos e condições do website (3) Aceda ao separador "FUNDS" (Fundos) e "Fund explorer" (Explorador de fundos) (4) Procure o produto utilizando o código ISIN ou o nome do produto e clique no produto (5) Clique no separador "Performance" (Desempenho).

■ O gráfico no website mostra o desempenho do Produto sob a forma de perda ou ganho percentual anual durante os últimos 10 anos comparativamente ao respetivo índice de referência. Pode ajudá-lo a avaliar como o Produto tem sido gerido no passado e a compará-lo com o respetivo índice de referência.

■ Se este Produto for utilizado como subjacente de uma apólice de seguro ou de uma apólice de capitalização, as informações adicionais relativas a este contrato, tais como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados neste documento de informação fundamental, o contacto em caso de reclamação e o que acontece em caso de incumprimento da companhia de seguros, são apresentadas no documento de informação fundamental deste contrato, que deve ser fornecido pela sua seguradora, corretor ou qualquer outro mediador de seguros, de acordo com a respetiva obrigação legal.

