

BNP PARIBAS EASY ECPI Circular Economy Leaders UCITS ETF

SCHEDA PRODOTTO - PER INVESTITORI PROFESSIONALI - Maggio 2019

BNP Paribas Asset Management conferma il suo impegno nel campo dell'investimento sostenibile ed espande la sua gamma di ETF** ESG* con il BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders UCITS ETF. Il fondo offre esposizione globale alle società legate all'economia circolare e con un elevato rating ESG replicando l'indice ECPI Circular Economy Leaders Equity.

PERCHÉ L'ECONOMIA CIRCOLARE?

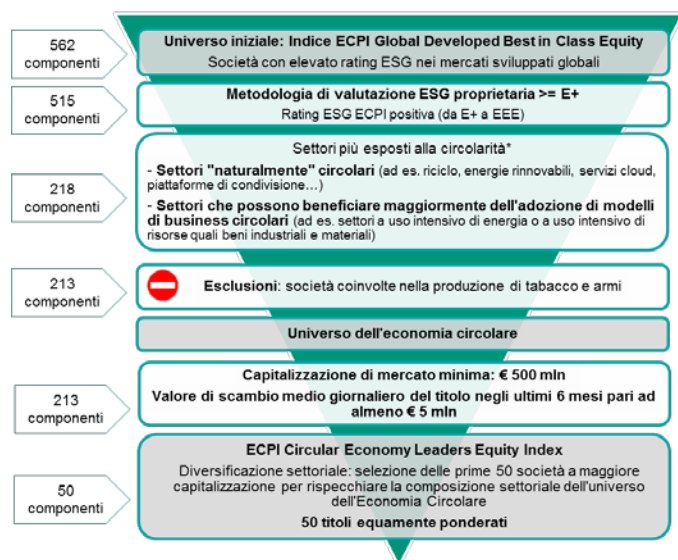
L'Economia Circolare risponde allo smodato uso di risorse naturali e all'eccessiva produzione di rifiuti su scala globale, problematiche destinate a peggiorare con la crescita della popolazione mondiale e dei consumi del ceto medio. L'Economia Circolare consiste nel passaggio da un modello lineare di "estrazione-produzione-utilizzo-smaltimento" a un modello circolare che preserva le risorse limitando l'apporto di energia e minimizzando scarti e perdite in tutte le fasi del ciclo di vita di un prodotto. L'Economia Circolare determina potenzialmente cambiamenti dirompenti nei modelli di business offrendo nuove opportunità.

BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS UCITS ETF: CARATTERISTICHE PRINCIPALI

	BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders UCITS ETF Codice Bloomberg: REUSE FP Equity (Euronext) Un comparto di BNP Paribas Easy, SICAV di diritto lussemburghese conforme alla Direttiva 2009/65/CE
	ECPI Circular Economy Leaders Equity Index Codice Bloomberg: GALPHCEN Index
	Classe di azioni UCITS ETF A capitalizzazione
	Metodo di replica: Fisica NO Prestito titoli Valuta: € Frequenza NAV: Giornaliera Ribilanciamento: Semestrale SRRI***: 5 (scala da 1 a 7)
	Data di lancio: 24 aprile 2019 Data di quotazione su Euronext 23 maggio 2019

METODOLOGIA DI INDICIZZAZIONE

- BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders UCITS ETF: il primo ETF sull'economia circolare



CARATTERISTICHE PRINCIPALI DELL'INDICE

- Portafoglio composto da 50 titoli, equamente ponderati, di società a grande capitalizzazione esposte all'economia circolare globale
- Benchmark: **Indice ECPI Circular Economy Leaders Equity**, lanciato a luglio 2017
- Metodologia di valutazione ESG proprietaria ECPI; selezione delle società con una valutazione ESG ECPI positiva da E+ a EEE
- Titoli liquidi: capitalizzazione di mercato minima di 500 milioni di EUR e valore di scambio medio giornaliero negli ultimi sei mesi di almeno 5 milioni di EUR
- Diversificazione settoriale: selezione delle prime 50 società a maggiore capitalizzazione per rispecchiare la composizione settoriale dell'universo dell'economia circolare
- Ribilanciamento dell'indice: semestrale; il primo venerdì di gennaio e di luglio, vengono selezionati i titoli che rappresentano nuovi componenti dell'indice.

APPROCCIO BASATO SULLA CIRCOLARITÀ

- ECPI effettua la sua selezione sulla base di cinque modelli di business circolari definiti da Accenture: filiera circolare, recupero delle risorse, estensione del ciclo di vita del prodotto, piattaforme di condivisione e prodotti come servizio.
- ECPI sceglie i settori più esposti alla circolarità utilizzando due criteri:
 - Settori "naturalmente" circolari (ad esempio riciclo, energie rinnovabili, cloud)
 - Settori che maggiormente possono beneficiare dall'adozione di modelli di business circolari (ad esempio settori a uso intensivo di energia o a uso intensivo di risorse).

FORNITORE DI INDICI

- ECPI è un fornitore di indici e di ricerca ESG indipendente italiano da oltre 20 anni.
- La famiglia di indici ECPI rappresenta una delle più ampie offerte ESG sul mercato e copre le principali asset class, aree geografiche e temi d'investimento. Il suo obiettivo consiste nel tradurre i temi della sostenibilità in soluzioni investibili con oltre 50 indici che vanno dai benchmark globali agli indici tematici, di strategia e hedged.

* Environment, Social and Governance (fattori ambientali, sociali e di governance). ** Exchange Traded Fund. *** L'indicatore di rischio sintetico viene determinato su una scala da 1 a 7: maggiore è il rischio, più lungo è l'orizzonte di investimento. **** Commissioni d'ingresso e d'uscita: 3% max sul mercato primario.

La società d'investimento è BNP Paribas Asset Management France.

Fonte: BNP Paribas Asset Management.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

MAGGIORI 10 POSIZIONI (50 TITOLI DELL'INDICE)

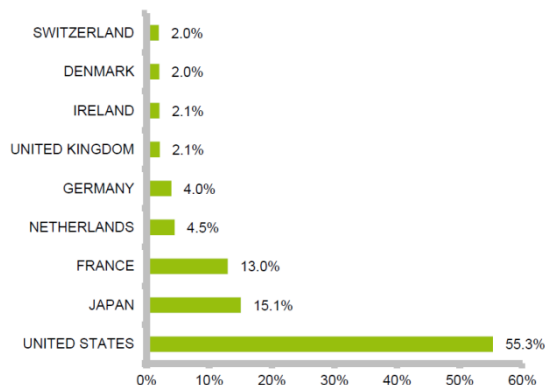
COMPANY	WEIGHT
LVMH-Moët Vuitton	2.41%
Air Products & Chemicals Inc	2.30%
ASML Holding NV	2.27%
Murata Manufacturing Co Ltd	2.27%
Kering	2.25%
Heineken NV	2.22%
Cisco Systems Inc	2.21%
Schneider Electric SE	2.19%
Ford Motor Co	2.16%
Automatic Data Processing	2.16%

NB: 100% delle grandi capitalizzazioni nel portafoglio. Posizioni minori in termini di capitalizzazione di mercato: Vestas Wind Systems AS (1,97% del NAV).

I titoli di cui sopra sono forniti esclusivamente a fini illustrativi, non sono da intendersi come invito all'acquisto e non costituiscono consulenza o raccomandazione in materia d'investimenti.

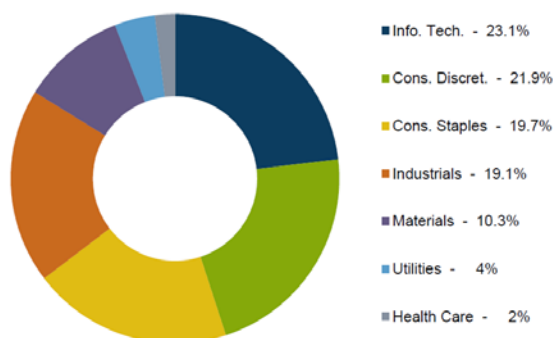
Fonte: ECPI e BNP Paribas Asset Management al 30/04/2019.

RIPARTIZIONE PER PAESE



Fonte: ECPI e BNP Paribas Asset Management al 30/04/2019

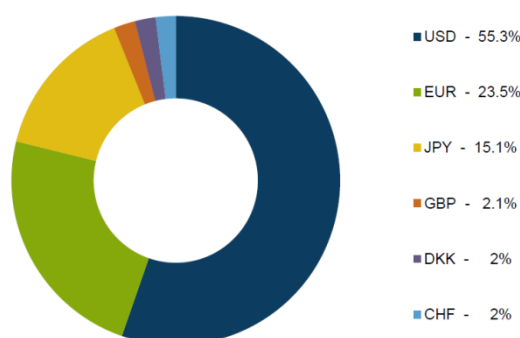
RIPARTIZIONE SETTORIALE GICS*



* GICS: Global Industry Classification Standard

Fonte: ECPI e BNP Paribas Asset Management al 30/04/2019

RIPARTIZIONE PER VALUTA



Fonte: ECPI e BNP Paribas Asset Management al 30/04/2019

RISCHI DI INVESTIMENTO

Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono subire variazioni al ribasso o al rialzo ed è possibile che gli investitori non recuperino l'investimento iniziale.

- **Rischio di tasso di interesse:** Il valore di un investimento può risentire delle fluttuazioni dei tassi di interesse. I tassi d'interesse possono essere influenzati da diversi elementi o eventi, come politica monetaria, tasso di sconto, inflazione, ecc.
- **Rischio di credito:** Si tratta del rischio che può derivare dal declassamento di un emittente obbligazionario a cui sono esposti i comparti, il che può causare un calo del valore degli investimenti. I comparti che investono in obbligazioni ad alto rendimento presentano un rischio più elevato rispetto alla media a causa della maggiore fluttuazione della loro valuta o della qualità dell'emittente.
- **Rischio di controparte:** Tale rischio è legato alla qualità della controparte con la quale la società di gestione opera, in particolare per il regolamento/la consegna di strumenti finanziari o la conclusione di contratti a termine finanziari. Il rischio rispecchia la capacità della controparte di onorare i propri impegni (pagamento, consegna, rimborso, ecc.).
- **Rischio di liquidità:** Sussiste il rischio che gli investimenti effettuati dai comparti diventino illiquidi a causa di un mercato eccessivamente ristretto (spesso indicato da un differenziale denaro-lettera molto ampio o da significative fluttuazioni dei prezzi) o in caso di una diminuzione del loro "rating" o di un deterioramento della situazione economica.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** l'utilizzo di strumenti derivati da parte dei fondi comporta vari rischi. Tali rischi sono (senza limitazione) l'assenza di liquidità del mercato secondario in talune circostanze, i rischi di valutazione, l'assenza di standardizzazione e di regolamentazione, il rischio di leva, il rischio di controparte.
- **Rischio legati ai mercati azionari:** i rischi legati agli investimenti in azioni (e strumenti equivalenti) includono le forti oscillazioni dei prezzi, le notizie negative sull'emittente o sul mercato e la subordinazione delle azioni di una società alle sue obbligazioni. Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono subire variazioni al ribasso o al rialzo ed è possibile che gli investitori non recuperino l'investimento iniziale.

Per una descrizione e definizione complete dei rischi, si rimanda all'ultimo prospetto informativo disponibile e al KIID del fondo.

BNP Paribas Asset Management France, "la società di gestione degli investimenti", è una società per azioni semplificata con sede legale in 1 boulevard Haussmann 75009 Parigi, Francia, iscrizione nel RCS di Parigi 319 378 832, registrata presso l'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 96002.

Il presente materiale viene emesso ed è stato preparato dalla società di gestione degli investimenti. Contiene opinioni e dati statistici che sono considerati legittimi e corretti il giorno della loro pubblicazione secondo il contesto economico e finanziario del momento. Il presente documento non costituisce consulenza in materia di investimenti, non rappresenta un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare qualsiasi strumento finanziario, né può in toto o in parte costituire la base di qualsivoglia contratto o impegno.

Il presente documento viene fornito senza conoscere la situazione dell'investitore. Prima di qualsiasi sottoscrizione, gli investitori devono verificare in quali paesi gli strumenti finanziari a cui si fa riferimento nel presente documento sono registrati e autorizzati alla vendita al pubblico. In particolare, gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti al pubblico negli Stati Uniti. Gli investitori che intendono procedere alle sottoscrizioni devono leggere attentamente il prospetto informativo più recente e il Documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID) concordato con l'autorità di regolamentazione, disponibili sul sito web. Si invitano gli investitori a consultare i rendiconti finanziari più recenti, disponibili anche sul sito web. Gli investitori devono rivolgersi ai propri consulenti legali e fiscali prima di investire. Alla luce dei rischi economici e di mercato, non può essere fornita alcuna garanzia che lo strumento finanziario o gli strumenti finanziari raggiungano i propri obiettivi di investimento. Il loro valore può diminuire o aumentare. In particolare, le variazioni dei tassi di cambio possono incidere sul valore di un investimento. La performance è indicata al netto delle commissioni di gestione e viene calcolata utilizzando i rendimenti complessivi tenendo conto del tempo, con dividendi netti e interessi reinvestiti, e non include le commissioni di sottoscrizione-riscatto, le spese di cambio o le imposte. Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri.

ECPI, in quanto Fornitore di indici

Il prodotto oggetto non è sponsorizzato, sostenuto, venduto o promosso da ECPI e ECPI non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, né accetta qualsiasi responsabilità, per quanto riguarda l'accuratezza o la completezza di qualsiasi materiale che descrive tale prodotto o i risultati da ottenere dall'acquisto di tale prodotto o l'opportunità di investire in titoli, o in futures, o in altri prodotti, o in tale prodotto in particolare. Prima di investire in un prodotto, si prega di leggere con attenzione e per intero il prospetto più recente. Le informazioni contenute nel presente non sono da intendersi come un invito o un'offerta all'acquisto o alla vendita di qualsiasi titolo o strumento finanziario relativo. Le performance passate non sono un indicatore attendibile di risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati al momento della sottoscrizione e del riscatto di quote. Le commissioni e i costi hanno un impatto negativo sulla performance. Le presenti informazioni non tengono conto degli obiettivi di investimento specifici o futuri, della situazione finanziaria o fiscale o delle esigenze particolari di un determinato destinatario.