

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 a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Volta Finance Limited Distribution EUR pf

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), società del Gruppo BNP Paribas S.A.

ISIN: GG00B1GHHH78

Sito web: www.voltafinance.com

Tel: +44 (0) 1481 750800

L' Autorité des Marchés Financiers (l'"AMF") in Francia è responsabile della supervisione di BNPP AM in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave (KID).

Il presente Prodotto è autorizzato a Guernsey ai sensi della Direttiva AIFM.

Data di Produzione del KID: 31/12/2025

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il presente prodotto è autorizzato ai sensi della Direttiva AIFM.

Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza, sebbene sia stato creato per 99 anni e potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento della Società è preservare il capitale nel corso dei cicli di credito e fornire un flusso stabile di reddito agli Azionisti attraverso i dividendi, la cui distribuzione è prevista su base trimestrale. La Società intende raggiungere il proprio obiettivo investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di attivi finanziari strutturati.

Politica di investimento

La strategia d'investimento della Società si concentra su investimenti diretti e indiretti con un'esposizione a una gamma di attivi selezionati al fine di generare flussi di cassa stabili e prevedibili con lo scopo di raggiungere gli obiettivi d'investimento della Società. Gli attivi in cui la Società può investire in maniera diretta e indiretta comprendono, tra gli altri, obbligazioni corporate (investment grade, sub-investment grade e prive di rating), sovrane e quasi-sovrane, ipoteche residenziali, ipoteche commerciali, finanziamenti auto, prestiti studenteschi, carte di credito e leasing (gli "Attivi sottostanti").

L'attuale strategia d'investimento si concentra sulle seguenti classi di attivi: collateralised loan obligation ("CLO"), titoli di credito corporate sintetici, titoli di credito corporate monetari e asset backed security ("ABS").

L'approccio all'investimento della Società si effettua attraverso strumenti e

dispositivi che forniscono principalmente un'esposizione con effetto leva a portafogli di tali Attivi sottostanti che assumono diverse strutture e forme quali obbligazioni, azioni, titoli ibridi, derivati (total return swap, credit default swap o altri strumenti sintetici) e altre forme di prodotto.

La Società ha inoltre la facoltà di impiegare strategie di copertura per la gestione di alcuni rischi tra cui il rischio di credito, di tasso d'interesse e di cambio.

Income

Relativamente alle Classi di azioni Distribution (Dis), il dividendo viene distribuito.

Orizzonte di investimento

Il rischio e il rendimento del prodotto possono variare a seconda del periodo di detenzione previsto. Consigliamo di detenere questo prodotto per almeno 6 anni.

Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso

All'attenzione degli investitori privati

Il fondo è concepito per gli investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il fondo, ma possono sostenere una perdita totale del capitale. L'investimento è adeguato a coloro che intendono ottenere un incremento del capitale e un reddito dallo stesso. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte d'investimento di almeno 6 anni.

Depositaria

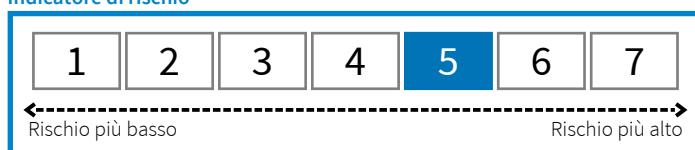
BNP Paribas Securities Services - BP2S (Guernsey branch)

Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" sottostante.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio suppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni.

In caso di rimborso nella fase iniziale dell'investimento, il rischio effettivo può variare in modo significativo e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore.

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 dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi che potreste pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Non è possibile prevedere con precisione gli andamenti futuri del mercato, per loro natura incerti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrati usando la peggiore, media e migliore performance del prodotto e dell'Indice di riferimento adeguato, negli ultimi 11 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance a un livello medio-alto. La categoria di rischio associata a questo prodotto è stata determinata sulla base di osservazioni passate, non è garantita e può evolvere in futuro.

L'investitore deve tenere conto del rischio valutario. Se la valuta locale è diversa dalla valuta del Prodotto, l'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra.

Il prodotto non contiene alcuna forma di protezione contro l'eventuale andamento futuro negativo del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Periodo di detenzione raccomandato:	6 anni		
Esempio di investimento:	€10 000		
	In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1 780	€2 100
	Rendimento medio per ciascun anno	-82.20%	-22.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€5 760	€9 250
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.40%	-1.29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10 990	€13 810
	Rendimento medio per ciascun anno	9.90%	5.53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€18 910	€18 920
	Rendimento medio per ciascun anno	89.10%	11.21%

Lo scenario di stress mostra l'importo che un investitore potrebbe vedersi rimborsare in condizioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 03 2014 e il 03 2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 07 2016 e il 07 2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 02 2016 e il 02 2022.

Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un Indice di riferimento adeguato del Prodotto.

Cosa accade se the company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è costituito come entità distinta da BNPP AM. In caso di insolvenza di BNPP AM, gli attivi del prodotto detenuti dalla banca depositaria non subiranno alcuna ripercussione. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato in virtù della separazione giuridica degli attivi della banca depositaria da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza su questo prodotto o ne cura la vendita potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni sui suddetti costi e su come incidono sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, all'investitore verrà rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto offra un rendimento corrispondente a quello mostrato nello scenario moderato.

- EUR 10.000 investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€383	€3 495
Incidenza annuale dei costi (*)	3.8%	4.0% ogni anno

(*) La tabella illustra come i costi riducano ogni anno il rendimento dell'investitore nel periodo di detenzione. Ad esempio, la tabella mostra che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 9.57% al lordo dei costi e del 5.53%, al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. L'investitore sarà informato dell'importo, quando richiesto dalle leggi applicabili.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non vengono addebitate spese di sottoscrizione.	€0
Costi di Uscita	Per il presente Prodotto, non vengono addebitate spese di rimborso.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.23% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	
Costi di transazione	0.07% del valore dell'investimento annuo. Tale importo rappresenta una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi d'acquisto o di vendita.	
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	1.79% del valore dell'investimento annuo. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento ottenuto dall'investimento. La stima dei costi aggregata sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	

(*) Si attira l'attenzione dei titolari di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione legata al rendimento anche in caso di performance negativa del prodotto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Considerate le caratteristiche e la natura dei suoi Attivi sottostanti, questo Prodotto è concepito per un orizzonte d'investimento a lungo termine; dovreste essere pronti a mantenere l'investimento per 6 anni. Non è possibile richiedere il rimborso delle proprie azioni alla Società. Tuttavia, le azioni ordinarie di Volta sono quotate sui mercati indicati nella descrizione del Prodotto di cui sopra. Il prezzo delle azioni riflette l'attuale valore delle azioni della Società oltre alla domanda per questo tipo di azioni. Esso è pubblicato sul Main Market di LSE oltre che sul sito web della Società www.voltafinance.com.

Considerate le caratteristiche e la natura dei suoi Attivi sottostanti, questo Prodotto è concepito per un orizzonte d'investimento a lungo termine; dovreste essere pronti a mantenere l'investimento per 6 anni. Non è possibile richiedere il rimborso delle proprie azioni alla Società. Tuttavia, le azioni ordinarie di Volta sono quotate sui mercati indicati nella descrizione del Prodotto di cui sopra. Il prezzo delle azioni riflette l'attuale valore delle azioni della Società oltre alla domanda per questo tipo di azioni. Esso è pubblicato sul Main Market di LSE oltre che sul sito web della Società www.voltafinance.com.

Per la procedura di riscatto, si rimanda l'investitore alla sezione "Cos'è questo prodotto".

Come presentare reclami?

In caso di reclami, potete rivolgervi alla linea diretta reclami all'indirizzo +44 (0) 1481 750800 che vi spiegherà la procedura da seguire. È possibile, inoltre, inviare il proprio reclamo all'Amministratore della Società BPSS Guernsey BNP Paribas House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey GY1 1WA, [guernsey.bp2s.volta](mailto:cosec@bnpparibas.com) cosec@bnpparibas.com.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni sul Prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e l'ultimo valore patrimoniale netto, rivolgervi all'Amministratore del Fondo: BNP Paribas Securities Services - BP2S (Guernsey branch) e consultare il sito www.voltafinance.com. La documentazione è disponibile gratuitamente.

Per informazioni sulle performance del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, visitare il sito: <https://funds.axa-im.com/>.

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto (così come i costi del contratto stesso, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa) sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave del contratto stesso, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.