



# Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: EM6540SAZ  
URL: <https://kid.bnpparibas.com/XS2338174068-IT.pdf>

## 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 di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

### Obbligazioni Steepener in Dollari Statunitensi Aprile 2027

Codice ISIN	XS2338174068
Produttore	BNP Paribas S.A. - investimenti.bnpparibas.it Contattate il numero 800 92 40 43 per maggiori informazioni
Emittente	BNP Paribas S.A.
Garante	BNP Paribas S.A.

Quotazione	EuroTLX
Offerta pubblica	No
Autorità competente	Autorité des marchés financiers (AMF)
Data di redazione del presente documento	23 aprile 2021

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

## Cos'è questo prodotto?

### ► Tipo

Questo prodotto è un'obbligazione, un valore mobiliare.

### ► Obiettivi

L'obiettivo di questo prodotto è di fornire un rendimento collegato all'andamento di un tasso d'interesse (il Sottostante). Questo prodotto ha una scadenza predeterminata con rimborso alla Data di Rimborso.

Alla Data di Rimborso, riceverete un pagamento in contanti pari al 100% del Valore Nominale.

Cedola: è previsto il pagamento di una Cedola Variabile ad ogni Data di Pagamento della Cedola.

Cedola Variabile: a ciascuna Data di Pagamento della Cedola Variabile, è previsto il pagamento di una Cedola Variabile pari al Valore Nominale moltiplicato per il Tasso di Riferimento osservato alla Data di Osservazione della Cedola Variabile corrispondente, su base 30/360. Il Tasso di Riferimento è pari alla differenza tra il tasso swap 30 anni in Dollari Statunitensi e il tasso swap a 2 anni in Dollari Statunitensi, meno 0,36%. Il Tasso di Riferimento non potrà essere inferiore al Tasso Minimo.

### ► Scheda prodotto

Prezzo di Emissione	100%
Valuta del prodotto	USD
Valore Nominale (per obbligazione)	USD 1.000

Data di Emissione	12 maggio 2021
Data di Liquidazione (rimborso)	12 maggio 2027

Tasso di Riferimento	Tasso Minimo	Data/e di Osservazione della Cedola Variabile	Data/e di Pagamento della Cedola Variabile
(USD CMS 30Y – USD CMS 2Y) – 0,36%	0,90%	In Allegato	In Allegato

I termini e le condizioni del prodotto prevedono che al verificarsi di alcuni eventi straordinari (1) il prodotto potrà subire correzioni e/o (2) il prodotto potrà essere liquidato anticipatamente dall'Emittente. Questi eventi sono specificati nei termini e condizioni del prodotto e riguardano principalmente il/i Sottostante/i, il prodotto e l'Emittente del prodotto. Il rendimento (eventuale) ricevuto a tale estinzione anticipata sarà probabilmente diverso rispetto agli scenari descritti sotto e potrebbe risultare inferiore al Valore Nominale.

Tutti gli importi corrisposti ai sensi del prodotto come descritti nel presente documento (inclusi i potenziali guadagni) sono calcolati sulla base del Valore Nominale, esclusi oneri e imposte applicabili a questo tipo di investimento.

### ► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio che:

- hanno un orizzonte d'investimento di lungo periodo (più di cinque anni).
- sono alla ricerca di un investimento in un prodotto che distribuisce cedole per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono alla ricerca di protezione del Valore Nominale alla scadenza.
- sono stati informati o hanno sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei relativi rischi, nonché del mercato di riferimento del Sottostante.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### ► Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla scadenza. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che condizioni negative di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverete i pagamenti nella valuta di denominazione del prodotto, che può essere diversa dalla vostra valuta nazionale. In questo caso, **prestate attenzione al rischio valutario**. Il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio fra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% dell'importo nozionale. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalle performance future del mercato non si applicherà in caso di disinvestimento prima della scadenza.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per informazioni dettagliate su tutti i rischi, fate riferimento alla sezione rischi del Prospetto di Base come specificato nella seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

### ► Scenari di performance

Investimento USD 10.000				
Scenari		1 anno	3 anni	Scadenza
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 8.905,71	USD 8.985,38	USD 10.143,67
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,94%	-3,50%	0,24%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9.245,23	USD 9.376,40	USD 10.296,88
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,55%	-2,12%	0,49%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9.642,09	USD 9.850,14	USD 10.592,99
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,58%	-0,50%	0,96%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9.975,71	USD 10.217,11	USD 10.735,83
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,24%	0,72%	1,19%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di USD 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base delle performance passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in oggetto, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se BNP Paribas S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso d'insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, potrete subire una perdita pari all'intero capitale investito.

Il prodotto non è coperto da alcuno schema di indennizzo o di garanzia per gli investitori.

Vi informiamo che l'Emittente è un istituto di credito autorizzato in Francia e, pertanto, è soggetto al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie del 15 maggio 2014. Questa normativa, tra l'altro, riconosce alle autorità deliberanti il potere di modificare le condizioni principali della suddetta garanzia, di ridurre gli importi dovuti dal Garante in conformità alle condizioni della suddetta garanzia (fino al loro azzeramento) e di convertire gli importi dovuti ai sensi della garanzia in azioni o altri titoli del Garante. Potreste non riuscire a recuperare, in tutto o in parte, l'importo (eventualmente) dovuto dal Garante in relazione al prodotto ai sensi della garanzia e potreste ricevere in sostituzione di tale importo un titolo diverso emesso dal Garante, il cui valore potrebbe essere considerevolmente inferiore all'importo che avreste percepito alla scadenza del prodotto.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi diversi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti USD 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

### ► Andamento dei costi nel tempo

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo a esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento USD 10.000			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla scadenza
Costi totali	USD 310,00	USD 310,00	USD 260,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,10%	1,04%	0,44%

### ► Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;



- il significato delle differenti categorie di costi.

**Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno**

<b>Costi una tantum</b>	Costi di ingresso	0,44%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
<b>Costi correnti</b>	Costi di transazione del portafoglio	0,0%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,0%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
<b>Oneri accessori</b>	Commissioni di performance	0,0%	Impatto della commissione di performance.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,0%	Impatto dei carried interests.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ricevere il capitale anticipatamente?

Il periodo di detenzione raccomandato per il prodotto è fino al 12 maggio 2027, ossia alla scadenza del prodotto.

L'obiettivo del prodotto, valido soltanto in caso di detenzione del prodotto sino alla scadenza, consiste nell'offrire il profilo di liquidazione descritto nella precedente sezione "Cos'è questo prodotto?"

In normali condizioni di mercato, potrete vendere questo prodotto sul mercato secondario, a un prezzo che dipende dai parametri prevalenti sui mercati in quel momento e che potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Ove decidiate di rivendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe una commissione implicita di 0,50% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato.

## Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto può essere presentato per iscritto all'indirizzo seguente: Global Markets - Distribution, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano, inviando un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica [investimenti@bnpparibas.com](mailto:investimenti@bnpparibas.com), ovvero compilando il modulo disponibile al seguente link [investimenti.bnpparibas.it/reclami](https://investimenti.bnpparibas.it/reclami).

## Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori non sostituiscono il servizio di consulenza prestato dal proprio consulente o intermediario.

Per informazioni complete sul prodotto, inclusi i rischi a esso connessi, vi invitiamo a leggere la relativa documentazione di offerta e/o quotazione, che è gratuitamente disponibile presso il sito internet dell'Emittente.

È vietata l'offerta o la vendita, diretta o indiretta, di questo prodotto negli Stati Uniti d'America o a US Person. Il termine "US Person" è definito nella Regulation S del Securities Act del 1933. L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act.



## ► Cedola Variabile

Data/e di Osservazione della Cedola Variabile	Data/e di Pagamento della Cedola Variabile
10-Maggio-21	12-Agosto-21
10-Agosto-21	12-Novembre-21
10-Novembre-21	14-Febbraio-22
10-Febbraio-22	12-Maggio-22
10-Maggio-22	12-Agosto-22
10-Agosto-22	14-Novembre-22
10-Novembre-22	13-Febbraio-23
09-Febbraio-23	12-Maggio-23
10-Maggio-23	14-Agosto-23
10-Agosto-23	13-Novembre-23
09-Novembre-23	12-Febbraio-24
08-Febbraio-24	13-Maggio-24
09-Maggio-24	12-Agosto-24
08-Agosto-24	12-Novembre-24
08-Novembre-24	12-Febbraio-25
10-Febbraio-25	12-Maggio-25
08-Maggio-25	12-Agosto-25
08-Agosto-25	12-Novembre-25
10-Novembre-25	12-Febbraio-26
10-Febbraio-26	12-Maggio-26
08-Maggio-26	12-Agosto-26
10-Agosto-26	12-Novembre-26
10-Novembre-26	12-Febbraio-27
10-Febbraio-27	12-Maggio-27

