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

BNP PARIBAS EASY II MSCI World PAB UCITS ETF, comparto di BNP PARIBAS EASY II ICAV, classe di azioni: EUR (H) Acc (IE000TT7HZ88)
Produttore: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS("BNPP AM"), parte del Gruppo BNP Paribas S.A.
https://www.bnpparibas-am.com
Numero di telefono: Per ulteriori informazioni telefonare al numero +33.1.44.45.85.65
Central Bank of Ireland è responsabile della vigilanza su BNPP AM in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente prodotto è autorizzato in Irlanda ai sensi della Direttiva OICVM.
Data di produzione del KID: 16/04/2026.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

Il prodotto è una classe di azioni del Comparto "BNP PARIBAS EASY II MSCI World PAB UCITS ETF" (il "fondo") che fa parte della ICAV "BNP PARIBAS EASY II ICAV" (la "ICAV").

Durata:

Questo prodotto non ha una data di scadenza e potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nello statuto della ICAV.

Obiettivi:

Obiettivo di investimento
Cercare di offrire agli investitori una performance pari a quella dell'Indice MSCI World Climate Paris Aligned PAB Index (l'Indice), al netto delle commissioni e delle spese del Fondo, tentando al contempo di ridurre al minimo il tracking error tra il Valore patrimoniale netto del Fondo e l'Indice.
Politica di investimento
Il Fondo è gestito passivamente e prevede l'applicazione di una replica fisica. Il Fondo cercherà di conseguire il proprio obiettivo di investimento investendo in titoli azionari a grande e media capitalizzazione quotati o scambiati su mercati azionari sviluppati (secondo la definizione del Fornitore dell'Indice) che, per quanto possibile e praticabile, siano costituiti dai titoli facenti parte dell'Indice. Il Fondo può inoltre detenere warrant, unicamente a seguito di azioni societarie, e diritti che potrebbero non far parte dell'Indice. Il Fondo intende replicare la composizione dell'Indice detenendo, per quanto possibile e praticabile, i titoli che lo costituiscono in proporzioni generalmente identiche a quelle in cui sono detenuti nell'Indice. Le proporzioni di partecipazione del Fondo potrebbero non corrispondere alle esatte proporzioni di partecipazione dell'Indice in qualsiasi momento. Al fine di replicare l'Indice, il Fondo può investire fino al 20% del proprio Valore patrimoniale netto in azioni emesse dallo stesso organismo. Questo limite può essere portato al 35% per un singolo emittente in condizioni di mercato eccezionali (ossia laddove un emittente costituisca una porzione insolitamente ampia del mercato rappresentato dall'Indice). I titoli azionari in cui il Fondo investe saranno quotati o scambiati in un Mercato regolamentato. Il Fondo può continuare a detenere titoli che cessano di essere titoli costitutivi dell'Indice fino al momento in cui, a giudizio del Gestore, sia possibile e praticabile liquidare la posizione nel migliore interesse degli Azionisti. Il sito web di MSCI (www.msci.com) contiene informazioni più dettagliate sugli indici MSCI.
Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ricalcando l'Indice. L'Indice si basa sull'Indice MSCI World (l'Indice primario) e comprende titoli a grande e media capitalizzazione dei mercati sviluppati. L'Indice è concepito per ridurre l'esposizione ai rischi climatici sia fisici che di transizione, al fine di perseguire le opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al tempo stesso ai requisiti dell'Accordo di Parigi. L'Indice tiene conto delle raccomandazioni della Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) - complementari ai requisiti dei benchmark allineati con l'Accordo di Parigi - e si propone di andare oltre gli standard minimi dei requisiti dei benchmark allineati con l'Accordo di Parigi. L'Indice di riferimento rientra tra quelli allineati con l'Accordo di Parigi, ai sensi del Titolo III, Capo 3 bis, del Regolamento (UE) 2016/1011, al fine di conformarsi progressivamente agli obiettivi fissati dall'Accordo di Parigi.
Il tasso di copertura dell'analisi ESG all'interno del portafoglio è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo, ad eccezione di obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti pubblici, contante e titoli di solidarietà.
I dati ESG utilizzati dall'Indice si basano su metodologie ESG che attingono a dati di terzi. Queste sono soggettive e possono variare nel tempo. Nonostante le numerose iniziative, la mancanza di una definizione comune di "investimenti sostenibili" può comportare un'ampia divergenza tra i parametri ESG adottati e i punteggi ESG assegnati alla stessa società da diversi fornitori di dati. Di conseguenza, può essere difficile confrontare la strategia d'investimento con altre strategie d'investimento che utilizzano anche criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso. Le metodologie ESG descritte nel presente possono evolvere nel tempo per tenere conto, tra l'altro, di eventuali miglioramenti nella disponibilità e nell'affidabilità dei dati, o di eventuali sviluppi delle normative o di altri quadri di riferimento esterni o iniziative.
Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in Strumenti del Mercato Monetario (che per questo Fondo sono commercial paper, obbligazioni, cambiali, depositi, certificati di deposito e liquidità in conformità alle restrizioni all'investimento applicabili al Fondo) da detenere come attività liquide accessorie.
Il Fondo può utilizzare i seguenti strumenti finanziari derivati: future su indici e contratti su cambi (compresi contratti swap, a pronti e forward) solo a fini di gestione efficiente del portafoglio e di copertura.
Il Fondo può intraprendere operazioni di prestito titoli fino all'80% del proprio patrimonio netto, tuttavia l'importo soggetto ad accordi di prestito titoli non dovrebbe generalmente superare lo 0-30% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo non sottoscriverà total return swap o strumenti aventi caratteristiche simili né effettuerà operazioni di prestito titoli né di vendita con patto di riacquisto e/o di vendita con patto di riacquisto passivo.
Alla data di stesura del presente KIID, il tracking error previsto del Fondo dovrebbe ammontare al massimo all'1% in normali condizioni di mercato. I diversi fattori legati al tracking error e alla tracking difference sono illustrati nel prospetto. Le divergenze tra il tracking error atteso e quello realizzato saranno illustrate nella relazione annuale della ICAV.
Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma derivati dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di base del Fondo e quella di questa Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica di investimento del Fondo.
Reddito
Per le classi di azioni ad accumulazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.
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 5 anni.
Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso
L'investitore può acquistare o vendere azioni del fondo su base giornaliera, come ulteriormente precisato nel Prospetto. Solo i Partecipanti autorizzati possono operare direttamente con il fondo.

Investitore retail target:

Il fondo è concepito per investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il fondo ma possono sostenere una perdita totale del capitale. È adatto ai clienti che hanno come obiettivo la crescita del capitale e un overlay ESG. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

- Depositario: STATE STREET CUSTODIAL SERVICES (IRELAND) LIMITED
- Altre informazioni pratiche: 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 5 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.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio. 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. 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.
Altri rischi non inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio possono essere rilevanti, come il rischio di concentrazione dovuto alla strategia di allineamento all'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni, si rimanda al prospetto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non includono le spese addebitate dal proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della propria situazione fiscale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Ciò che si otterrà 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 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.
Lo scenario di stress mostra l'importo che un investitore potrebbe vedersi rimborsare in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP") : 5 anni **Esempio di investimento: EUR 10.000**		**Se si esce dopo 1 anno**	**Se si esce dopo 5 anni**
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere l'investimento, in tutto o in parte.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	2.870,00 EUR	3.560,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,30%	-18,66%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7.890,00 EUR	11.230,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,10%	2,35%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	11.560,00 EUR	18.550,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	15,60%	13,15%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	15.390,00 EUR	23.430,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	53,90%	18,56%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 2016 e il 2021.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 2019 e il 2024.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 2024 e il 2025.
Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un indice di riferimento adeguato del Prodotto.

COSA SUCCEDE SE BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS NON È IN GRADO DI PAGARE?

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%). Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.
- • Sono investiti EUR 10.000.

	Se si esce dopo 1 anno	**Se si esce dopo 5 anni**
Costi totali	43,00 EUR	402,00 EUR
Impatto sui costi annui(*)	0,43%	0,49% all'anno

(*) La tabella illustra come i costi riducono 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 13,64% a lordo dei costi e del 13,15% al netto dei costi.
Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. Tale soggetto comunicherà l'importo all'investitore.

Composizione dei costi

Spese una tantum di sottoscrizione o di uscita	Se si esce dopo 1 anno	
Costi di sottoscrizione	Non addebitiamo costi di ingresso sul mercato secondario.*	0,00 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo costi di uscita sul mercato secondario.*	0,00 EUR
Costi ricorrenti riscossi annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,23% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	23,00 EUR
Costi di transazione	0,20% 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.	20,00 EUR
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Per questo prodotto, non sono addebitate commissioni legate al rendimento.	0,00 EUR

*Mercato secondario: Non sono previsti costi di sottoscrizione per gli investitori che acquistano/vendono azioni del fondo in borsa. Questi investitori pagheranno/riceveranno il prezzo di mercato, in modo che possano pagare più del valore patrimoniale netto del fondo al momento dell'acquisto o ricevere meno del valore patrimoniale netto del fondo al momento della vendita. Possono essere soggetti a commissioni di intermediazione, negoziazione e/o altre commissioni addebitate dal rispettivo intermediario (ad es. broker) e non addebitate dal fondo o dalla sua società di gestione.
Mercato primario: I partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il fondo pagano le relative commissioni di transazione e possono essere applicate commissioni di sottoscrizione/rimborso fino al 3%.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP") : 5 anni.

Il prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 5 anni è stato calcolato per essere in linea con i tempi eventualmente necessari affinché il prodotto possa conseguire i propri obiettivi di investimento.
Gli investitori potranno vendere il proprio investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, senza alcuna penalità. La performance o il rischio dell'investimento potrebbero risentirne negativamente. La società di gestione può applicare un meccanismo di limitazione dei rimborsi (gates) e/o commissioni di rimborso, le cui condizioni sono specificate nel prospetto informativo e nell'atto costitutivo.

La sezione "Quali sono le spese?" fornisce informazioni sull'impatto delle spese nel tempo.
Per la procedura di riscatto, si rimanda alla sezione "Cos'è questo prodotto".

COME PRESENTARE RECLAMI

Per qualsiasi reclamo, si prega di contattare il servizio clienti in qualsiasi momento via e-mail, specificando l'oggetto del messaggio: client@axa-im.com
Per posta al seguente indirizzo: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (Client Service) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - France.
Per telefono: +33 (0) 1 44 45 85 65
Se è stato sottoscritto uno dei nostri fondi sulla base di una consulenza di un intermediario non appartenente a BNP Paribas S.A. Group, consigliamo di presentare reclamo direttamente a tale istituto.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

- Per ulteriori informazioni sul prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e l'ultimo valore patrimoniale netto, rivolgersi all'Amministratore del Fondo: STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED e consultare il sito https://funds.axa-im.com/. La documentazione è disponibile gratuitamente.
- Per informazioni sui risultati del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, si prega di visitare: https://funds.axa-im.com/.
- Quando questo prodotto è utilizzato come parte di un contratto unit-linked, o di un contratto simile, le informazioni aggiuntive, come i costi del contratto, che non sono inclusi nel presente documento, oltre al contatto in caso di sinistro e cosa accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa, devono essere fornite nel documento contenente le informazioni chiave del contratto emesso dal proprio assicuratore, broker o altro intermediario assicurativo in conformità al rispettivo obbligo di legge.