

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

Euro Government Bond, um subfundo da BNP Paribas Funds, Classe de ações: N Capitalisation (LU0111549134)

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: 01/05/2023

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

Este Fundo é gerido ativamente. O índice de referência Bloomberts Euro Aggregate Treasury 500MM é utilizado apenas para comparação de desempenho. O Fundo não está limitado ao índice de referência e o respetivo desempenho pode divergir significativamente do desempenho do índice de referência.

O Fundo procura aumentar o valor dos seus ativos a médio prazo através do investimento em obrigações e/ou outros instrumentos de dívida, expressos em EUR, emitidos ou garantidos por um estado-membro da União Europeia.

Os critérios ambientais, sociais e de governança (Environmental, Social and Governance - ESG) contribuem para a tomada de decisões do gestor, não sendo, no entanto, um fator determinante para a mesma.

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 não profissionais 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.

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 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.).

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.

Período de detenção recomendado: 3 anos	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Exemplo de Investimento: 10.000 EUR		

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	6.381,19 EUR
	Retorno médio anual	-36,19%
		6.374,58 EUR
		-13,94%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.002,56 EUR
	Retorno médio anual	-19,97%
		7.649,18 EUR
		-8,55%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.736,46 EUR
	Retorno médio anual	-2,64%
		10.113,53 EUR
		0,38%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.890,38 EUR
	Retorno médio anual	8,90%
		11.659,31 EUR
		5,25%

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.

Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 2012 e 2022.

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	478,53 EUR	881,24 EUR
Impacto Anual dos Custos (*)	4,79%	2,83%

(*) 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 3,21%, antes dos custos, e 0,38%, após os custos.

Composição dos custos

Custos pontuais aquando da subscrição ou do	Se sair após 1 ano	
Custos de subscrição	Não cobramos uma comissão de entrada.	0 EUR
Custos de resgate	3,00% do seu investimento antes de lhe ser pago.	300 EUR
Custos recorrentes [cobrados anualmente]		
Custos de gestão e outros encargos administrativos e operacionais	1,58% do valor do seu investimento anualmente. A percentagem de encargos correntes baseia-se em despesas anteriores calculadas a 31/12/2022.	158 EUR
Custos de transação	0,20% 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.	20,53 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).

■ Este gráfico no website mostra o desempenho do fundo sob a forma de perda ou ganho percentual anual durante os últimos 10 anos.

