



AVVERTENZE: IL PRESENTE DOCUMENTO È UNA MERA TRADUZIONE DI CORTESIA DEL DOCUMENTO ORIGINALE, REDATTO IN LINGUA FRANCESE, E REPERIBILE SUL SITO WWW.REIM.BNPPARIBAS.FR PERTANTO IN CASO DI EVENTUALE CONTRASTO E/O DIFFERENZA, ANCHE DI INTERPRETAZIONE, IL TESTO IN LINGUA FRANCESE PREVALE SUL PRESENTE DOCUMENTO IN QUANTO DOCUMENTO UFFICIALE. SI PREGA DI PRENDERE ALTRESI' VISIONE DELL'ADDENDUM, PUBBLICATO IN DATA 5 GENNAIO 2022, AL PROSPETTO DELL'OPCI BNP PARIBAS DIVERSIPIERRE ("FONDO"), ALLEGATO AL PRESENTE DOCUMENTO, CONTENENTE SPECIFICHE INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI ITALIANI. IN PARTICOLARE L'ADDENDUM ALLEGATO PRECISA CHE IL FONDO, IN ITALIA, PUO' ESSERE COMMERCIALIZZATO ESCLUSIVAMENTE A INVESTITORI PROFESSIONALI AI SENSI DELL'ALLEGATO II DELLA DIRETTIVA 2014/65/CE.

DOCUMENTO CONTENENTE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE (KID)

Il presente documento contiene informazioni chiave relative al prodotto di investimento. Non si tratta di un documento commerciale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare a comprendere le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a operare un confronto con altri prodotti d'investimento.

BNP PARIBAS DIVERSIPIERRE - AZIONI DI CLASSE "P"

Organismo d'investimento collettivo settore immobiliare

CODICE ISIN: FR0011513563

Società di gestione: BNP Paribas Real Estate Investment Management France (BNP Paribas REIM France)

Sito Web: www.reim.bnpparibas.fr

Chiamare il numero: +33 (0) 1 55 65 23 55 per maggiori informazioni.

L'Autorità francese degli strumenti finanziari e dei mercati (AMF) è responsabile della vigilanza di BNP Paribas REIM France in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

BNP Paribas REIM France è riconosciuta in Francia con il n. di registro GP-07000031 del 1° luglio 2007 e regolamentata dall'AMF, con approvazione dell'AIFM del 15 aprile 2014.

Data di pubblicazione del documento contenente le informazioni chiave: 21 luglio 2023.

Avviso: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

1. COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

Società di investimento prevalentemente immobiliare a capitale variabile (*Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable*, SPPICAV) costituita sotto forma di società per azioni (*société anonyme*, SA) non coordinata soggetta all'ordinamento francese.

Obiettivi:

La società di gestione ha come obiettivo quello di cogliere l'andamento dei mercati immobiliari selezionando immobili aventi diversa destinazione (uffici, negozi, magazzini, etc) in Francia e nei paesi membri della Zona Euro e allocando una parte significativa dell'attivo dell'OPCI in prodotti finanziari con una componente immobiliare sottostante il cui rendimento è legato all'evoluzione dei mercati finanziari. Tali prodotti sono costituiti principalmente da i) azioni di società quotate negoziate su borse valori europee e che possono essere denominate in valute diverse dall'Euro, nonché ii) obbligazioni immobiliari denominate in Euro.

Il periodo di investimento consigliato è di almeno otto anni. La strategia dell'OPCI BNP Paribas DiversiPierre consiste nell'investire tutto l'attivo in immobili e strumenti finanziari il cui sottostante è legato al settore immobiliare, ad eccezione di una quota di liquidità che in ogni momento deve rappresentare almeno il 5% dell'attivo dell'OPCI. Gli immobili di proprietà, diretta o indiretta, rappresentano almeno il 51% del valore dell'attivo dell'OPCI con un obiettivo del 65% del patrimonio netto, fermo restando che gli immobili e i titoli di società immobiliari quotate dovranno rappresentare complessivamente almeno il 60% del valore dell'attivo. I titoli finanziari, ad eccezione della liquidità, possono rappresentare al massimo il 44% dell'attivo. La performance di tali prodotti è legata, in particolare, all'evoluzione dei mercati finanziari. In caso di condizioni di mercato sfavorevoli o di una richiesta elevata di disinvestimento da parte degli investitori, la quota degli assets immobiliari potrà raggiungere il 95% dell'attivo dell'OPCI. Analogamente, nel caso di un'intensa attività di sottoscrizione, l'allocazione immobiliare potrebbe essere inferiore all'allocazione immobiliare target a causa dei tempi legati all'investimento dei capitali raccolti.

Al 1° gennaio 2023, l'OPCI dichiara una percentuale minima di allineamento alla Tassonomia Europea del 2% ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020. Nell'ambito della sua gestione, l'OPCI adotta un approccio di investimento socialmente responsabile (SRI) nella selezione e nella gestione degli attivi immobiliari che costituiscono il suo patrimonio, nonché nella selezione dei titoli finanziari detenuti dall'OPCI. L'OPCI beneficia del "Marchio SRI" applicato al settore immobiliare (certificazione AFNOR n. 89188, indice 1 del 30/11/2020). Dal 30 giugno 2023, BNP Paribas REIM France considera i principali impatti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità.

L'OPCI potrà ricorrere all'indebitamento per finanziare, in particolare, l'acquisizione o la conservazione del patrimonio immobiliare nel quadro di programmi di risanamento o di riqualificazione degli edifici. Il rapporto di indebitamento dell'OPCI è limitato al 40% del valore degli attivi immobiliari, fermo restando che il rapporto target è pari al 20% del valore di tali assets.

Le richieste di sottoscrizione e di rimborso devono pervenire entro le ore 12.00 del giorno di calcolo del NAV presso la banca depositaria. Il valore del patrimoniale netto è calcolato il 15 di ogni mese e l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.

Il rendimento annuale delle azioni detenute è determinato sulla base i) dell'andamento del valore della quota nell'anno civile e ii) del dividendo distribuito nell'anno civile, secondo la formula seguente:

$$\text{Rendimento dell'anno civile N} = [\text{Prezzo della quota al } 31/12/N^* + \text{Dividendo versato nell'anno N}] / \text{Prezzo della quota al } 31/12/N-1^*$$

*o ultimo giorno lavorativo dell'anno civile

Informazioni complementari:

Il depositario dell'OPCI è BNP Paribas S.A.

Copia del prospetto, dello statuto, dell'ultima relazione annuale in francese e l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili gratuitamente sul sito Web www.reim.bnpparibas.fr

Investitori interessati:

Le azioni di classe "P" possono essere sottoscritte da tutti i sottoscrittori e, in particolare, da qualsiasi sottoscrittore di azioni direttamente tramite contratti di assicurazione sulla vita distribuiti in unità di conto o tramite intermediari che possono applicare incentivi ammissibili in applicazione della regolamentazione MiFID 2 o di una regolamentazione nazionale di applicazione della prima. Il prodotto non offre protezione o garanzia sul capitale.

L'OPCI ha una durata utile di 99 anni a decorrere dalla sua registrazione in data 03/02/2014. Questo prodotto non può essere estinto unilateralmente dalla società di gestione.

2. QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio si basa sull'ipotesi che il prodotto verrà detenuto per 8 anni. L'indicatore sintetico di rischio permette di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto registri perdite in caso di variazioni sui mercati. Il prodotto è stato classificato nella categoria di rischio 2 su 7, che corrisponde ad una classe di rischio di perdita del capitale ridotta. In altri termini, le perdite potenziali correlate ai risultati futuri del prodotto sono basse. Potrebbe essere complesso vendere il prodotto o potrebbe risultare necessario venderlo ad un prezzo che influirà in modo significativo sull'importo ricevuto in cambio.

La categoria di rischio associata a questo OPCI non è garantita e potrebbe variare nel tempo. La categoria caratterizzata dal rischio più basso non implica che l'investimento sia privo di rischi.

Rischi importanti per l'OPCI non considerati nell'indicatore: Gli assets immobiliari sono poco liquidi. In periodi di tensione nei mercati immobiliari, la rapida cessione di un attivo immobiliare può comportare una perdita di valore.

Rischio derivante dall'indebitamento: L'effetto leva aumenta non solo la capacità di investimento dell'OPCI ed il suo rendimento, ma anche i rischi di perdita.

Rischio di perdita del capitale: L'OPCI non offre alcuna garanzia o protezione del capitale.

Rischio di cambio: Nell'ambito del rigoroso quadro di gestione dei titoli di società immobiliare quotate, l'OPCI potrebbe detenere titoli denominati in valute diverse dall'Euro, e di conseguenza soggetti a rischi di volatilità generale del tasso di cambio.

Se si effettua l'uscita prima del termine del periodo d'investimento consigliato (minimo 8 anni), il rischio di vendere i titoli a un prezzo inferiore al prezzo di sottoscrizione è maggiore.

Scenario di performance:

Investimento da 10.000 €		1 anno	8 anni (durata di detenzione raccomandata)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.712 €	8.310 €
	Rendimento annuo medio	-12,9%	-2,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.144 €	6.251 €
	Rendimento annuo medio	-8,6%	-5,7%
Scenario intermedio	Possibile rimborso al netto dei costi	9.792 €	10.846 €
	Rendimento annuo medio	-2,1%	+1,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.949 €	12.311 €
	Rendimento annuo medio	-0,5%	+2,6%

Nella tabella vengono riportati gli importi che potrebbero essere rimborsati a 1 e a 8 anni (periodo di detenzione consigliato) in funzione di diversi scenari, supponendo che l'investimento sia pari a 10.000 €. Il rendimento che si potrà ottenere dipenderà dalla durata dell'investimento e dall'andamento del mercato, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario intermedio e lo scenario favorevole indicati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo, negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica i possibili rendimenti in situazioni di mercato estreme e non tiene conto del caso in cui l'OPCI non possa procedere al rimborso delle azioni. Nel caso in cui le azioni vengano rivendute prima del periodo di possesso consigliato (minimo otto anni), è difficile stimare il prezzo di cessione delle sue azioni, nonché le eventuali perdite.

Le cifre indicate sono comprensive di tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma non tengono necessariamente conto delle spese da corrispondere al consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può a sua volta influire sugli importi ricevuti.

3. COSA SUCCEDEREBBE SE BNP PARIBAS REIM FRANCE NON È IN GRADO DI EFFETTUARE I PAGAMENTI?

BNP Paribas REIM France è una società di gestione di portafoglio autorizzata e controllata dall'Autorità francese degli strumenti finanziari e dei mercati, soggetta, in quanto tale, a norme di organizzazione e operatività, in particolare in materia di fondi propri. La mancata gestione degli attivi del Fondo da parte di BNP Paribas REIM France non avrà alcun effetto sull'investimento. La custodia e la detenzione degli attivi del Fondo sono infatti garantiti dal depositario del Fondo.

L'investimento in un OPCI non è garantito né coperto da un sistema nazionale di compensazione.

4. QUALI SONO I COSTI?

L'incidenza sul rendimento mostra l'impatto dei costi totali corrisposti sul possibile rendimento che si potrebbero ottenere dall'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

La persona che vende il prodotto o fornisce una consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi aggiuntivi. Nel qual caso, questa persona deve fornire informazioni su tali costi ed illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo:

Le tabelle mostrano l'impatto dei differenti costi sul possibile rendimento dell'investimento. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dal rendimento dello stesso. Gli importi sono ivi riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Investimento da 10.000 €		
Scenari	Trasferimento dopo 1 anno	Trasferimento dopo 8 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	-541 €	-1.985 €
Incidenza annuale dei costi (*)	-5,4%	-2,1%

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, verrà recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- Per gli altri periodi di detenzione, si è ipotizzato che il prodotto realizzi la performance indicata nello scenario intermedio;
- Vengono investiti 10.000 €.

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 1,0% al netto dei costi.

Parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Tale persona comunicherà l'importo.

Composizione dei costi:

Impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno (per un investimento di 10.000 €)			
Costi una tantum	Prezzo di carico	-350 €	L'incidenza dei costi già inclusi nel prezzo dell'investimento (si tratta dell'importo massimo da pagare); comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di trasferimento	- €	L'incidenza dei costi sostenuti quando si esce dall'investimento alla scadenza.
Costi ricorrenti	Costi di transazione di portafoglio	- €	L'incidenza dei costi sostenuti per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'importo degli assets acquistati e venduti dalla società per conto dell'OPCI.
	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	-191 €	L'incidenza annuale dei costi per la gestione dell'investimento e i costi delineati nella sezione 2. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.
Costi accessori	Commissioni connesse ai risultati	- €	L'incidenza delle commissioni connesse ai risultati.
	Commissione di performance	- €	L'incidenza delle commissioni di performance.

I costi di transazione indicati rappresentano i costi di transazione medi degli ultimi 3 anni sugli investimenti immobiliari e coprono i diritti, le commissioni e le spese relativi all'acquisizione degli attivi sottostanti il prodotto.

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

La durata di investimento consigliata è di almeno 8 anni a decorrere dall'acquisto delle azioni dell'OPCI, considerata la natura del sottostante dell'investimento.

Le richieste di rimborso sono centralizzate dal depositario e vengono eseguite sulla base del primo valore patrimoniale netto calcolato dopo la data limite di centralizzazione del rimborso (ossia ad un prezzo sconosciuto). Le richieste devono pervenire al depositario al più tardi entro le ore 12.00 (ora di Parigi) della data di calcolo del valore patrimoniale netto, con la precisazione che il termine di pagamento dei rimborsi di azioni, ossia il periodo tra la data limite di centralizzazione del rimborso e la data di pagamento dei rimborsi da parte del Depositario, è di sette (7) giorni lavorativi.

Il prezzo di rimborso può essere inferiore al prezzo di sottoscrizione, soprattutto in caso di ritiro prima del termine del periodo di investimento consigliato.

Tutti i termini e le condizioni relativi alla richiesta di rimborso sono riportati nel prospetto dell'OPCI, disponibile sul sito Internet dell'OPCI, così come il valore patrimoniale netto pubblicato fino ad oggi (www.reim.bnpparibas.fr/bnp-paribas-diversipierre).

6. COME PRESENTARE RECLAMI?

Se si riscontrano difficoltà con il servizio fornito o il prodotto e si desidera presentare un reclamo, è possibile contattare la persona che ha venduto il prodotto o la società:

- Per telefono al numero +33 (0) 1 55 65 23 55;
- Per posta al seguente indirizzo:
BNP Paribas REIM France, Secrétariat Général, 50 cours de l'île Seguin, CS 50280, 92650 Boulogne-Billancourt Cedex;
- Tramite e-mail: reclamation.reim-france@realestate.bnpparibas

L'intera procedura è riportata nella pagina relativa alle note legali del sito Web www.reim.bnpparibas.fr

7. ULTERIORI INFORMAZIONI IMPORTANTI

I documenti legali sono disponibili online sul sito Web dell'OPCI (www.reim.bnpparibas.fr/bnp-paribas-diversipierre) e accessibili gratuitamente in francese. I dati relativi alle performance storiche sono disponibili dalla data di costituzione dell'OPCI, il 3 febbraio 2014.

L'OPCI rientra nel campo di applicazione dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, noto come SFDR del 27 novembre 2019. Le informazioni sulla finanza sostenibile sono disponibili sul sito Web www.reim.bnpparibas.fr/bnp-paribas-diversipierre

Nel caso in cui non si fosse soddisfatti della risposta data al reclamo in merito alla distribuzione o alla gestione dei prodotti gestiti da BNP Paribas REIM France, si ha la possibilità, in qualità di risparmiatore o investitore, di rivolgersi al mediatore dell'AMF:

Mediatore dell'AMF - Autorità francese degli strumenti finanziari e dei mercati

17 Place de la Bourse, 75082 Parigi, Cedex 02

Telefono: +33 (0) 1 53 45 60 00

Per ulteriori informazioni sulla mediazione dell'AMF, è possibile consultare il sito Internet www.amf-france.org alla voce relativa alla mediazione.

ULTERIORI INFORMAZIONI SPECIFICHE PER GLI INVESTITORI ITALIANI

Il presente addendum (l'Addendum), pubblicato in data 5 gennaio 2022, al prospetto del fondo BNP Paribas Diversipierre (il "Fondo"), pubblicato in data 1 gennaio 2022, fornisce agli investitori professionali le informazioni specifiche relative alla commercializzazione del Fondo, in conformità all'articolo 23, paragrafo 1 della Direttiva 2011/61/UE.

Il Fondo è uno strumento di investimento immobiliare a capitale variabile costituito come società per azioni, avente un consiglio di amministrazione. Il Fondo è gestito dalla Società di gestione BNP Paribas Real Estate Investment Management France, qualificata come gestore di fondi di investimento alternativi (Alternative Investment Fund Manager, "AIFM") ai sensi della Direttiva AIFM. Il Fondo è autorizzato dall'autorità di vigilanza dei mercati finanziari francese (Autorité des marchés financiers, "AMF"). Il Fondo è un fondo di investimento alternativo (Alternative Investment Fund, "AIF") ai sensi della Direttiva 2011/61/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 8 giugno 2011, relativa ai gestori di fondi di investimento alternativi ("AIFM").

L'AIFM ha notificato all'Autorité des marchés financiers la sua intenzione di commercializzare quote del Fondo a investitori professionali in Italia.

Il Fondo è commercializzato esclusivamente presso **investitori professionali italiani** ai sensi dell'Allegato II della Direttiva 2014/65/CE, con decorrenza dal 1° febbraio 2022: il cliente professionale è un cliente che possiede l'esperienza, la conoscenza e la competenza per prendere le proprie decisioni di investimento e valutare correttamente i rischi inerenti.

INFORMAZIONI RELATIVE ALLA COMMERCIALIZZAZIONE DELLE QUOTE DEL FONDO A INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA:

- A) Descrizione della strategia e degli obiettivi di investimento dell'AIF, informazioni sul luogo in cui l'AIF master è costituito e dove sono costituiti i fondi sottostanti se l'AIF è un fondo di fondi, descrizione dei tipi di attività in cui l'AIF può investire, le tecniche che può utilizzare e tutti i rischi associati, eventuali restrizioni applicabili agli investimenti, le circostanze in cui l'AIF può utilizzare la leva finanziaria, i tipi e le fonti di leva finanziaria consentiti e i rischi associati, eventuali restrizioni all'uso della leva finanziaria e qualsiasi accordo di riutilizzo delle garanzie e delle attività, nonché il livello massimo di leva finanziaria che l'AIFM è autorizzato a utilizzare per conto dell'AIF**

Le informazioni riguardanti:

- L'obiettivo di gestione del Fondo sono riportate nel Prospetto del Fondo a pagina 6, sezione "2.1 Obiettivo di gestione";
- La strategia d'investimento del Fondo è riportata nel Prospetto del Fondo alle pagine 6-13, sezione "2.3 Strategia di investimento";
- La descrizione dei rischi associati alla gestione del Fondo è riportata nel Prospetto informativo alle pagine 13-15, sezione "Profilo di rischi".

- B) Descrizione delle procedure mediante le quali l'AIF può modificare la propria strategia di investimento o la propria politica di investimento, o entrambe**

Le modalità con cui l'AIF può modificare la propria politica di investimento sono riportate nello Statuto del Fondo, alle pagine 3-4, sezione 3 "Amministrazione della società", e nel Prospetto informativo alle pagine 23-24, sezione 5 "Organo di governance".

- C) Descrizione delle principali implicazioni giuridiche derivanti dal rapporto contrattuale stipulato a fini di investimento, comprese le informazioni sulla competenza giurisdizionale, sulla legge applicabile e sull'eventuale esistenza di strumenti giuridici che prevedano il riconoscimento e l'esecuzione delle decisioni nel territorio in cui è costituito l'AIF**

Le principali conseguenze giuridiche dell'impegno contrattuale a fini di investimento sono riportate nel Prospetto del Fondo a pagina 15, sezione "2.5 Conseguenze giuridiche dell'impegno contrattuale a fini di investimento".

- D) Identità dell'AIFM, del depositario dell'AIF, del revisore dei conti e di qualsiasi altro fornitore di servizi, nonché descrizione dei relativi doveri e dei diritti degli investitori**

Le informazioni relative all'identità dell'AIFM, del depositario dell'AIF, del revisore dei conti e di qualsiasi altro fornitore di servizi sono riportate nel Prospetto del Fondo, alle pagine 3-6, sezione 1 "SOGGETTI AGENTI NELL'AMBITO DELLA SPPICAV".

- E) Descrizione della conformità dell'AIFM ai requisiti dell'articolo 9, paragrafo 7, della Direttiva 2011/61/UE**

La descrizione del modo in cui l'AIFM è conforme ai requisiti dell'articolo 9, paragrafo 7, della Direttiva 2011/61/UE è riportata alla pagina 4 del Prospetto del Fondo, sezione 1 "SOGGETTI AGENTI NELL'AMBITO DELLA SPPICAV": "Conformemente all'articolo 317-2 del Regolamento generale dell'AMF, la Società di gestione dispone di un capitale sociale, di fondi propri e di una copertura assicurativa tali da consentirle di far fronte alle proprie obbligazioni e alla responsabilità professionale."

- F) Descrizione di qualsiasi funzione di gestione mediante delega di cui all'allegato I da parte dell'AIFM e di qualsiasi funzione di sicurezza delegata dal depositario, identificazione del delegato ed eventuali conflitti di interesse che potrebbero derivare da tali deleghe**

La funzione di gestione mediante delega, l'identificazione del delegato e gli eventuali conflitti di interesse che potrebbero derivare da tali deleghe sono riportati nel Prospetto del Fondo alle pagine 5 e 6, sezione "Gestione finanziaria mediante delega".

G) Descrizione della procedura di valutazione dell'AIF e della metodologia di determinazione dei prezzi per la valutazione delle attività, compresi i metodi utilizzati per la valutazione delle attività difficili da valutare ("hard to value") ai sensi dell'Articolo 19 della Direttiva 2011/61/UE

La procedura di valutazione dell'AIF e la metodologia di determinazione dei prezzi per la valutazione delle attività sono riportate nel Prospetto del Fondo, a pagina 6, sezione "Periti valutatori esterni" e nella sezione 6 "VALUTAZIONE - CONTABILIZZAZIONE" alle pagine 24-26.

H) Descrizione della gestione del rischio di liquidità dell'AIF, compresi i diritti di rimborso in circostanze normali ed eccezionali, e accordi di rimborso esistenti con gli investitori

La gestione del rischio di liquidità dell'AIF è riportata nel Prospetto del Fondo a pagina 13, sezione "(ii) Rischio di liquidità".

I diritti di rimborso, in circostanze normali ed eccezionali, sono riportati nel Prospetto del Fondo, alle pagine 17-18, sezione "3.4 Modalità di sottoscrizione/rimborsi".

I) Descrizione di commissioni, oneri e spese e dei relativi importi massimi, direttamente o indirettamente a carico degli investitori

Le commissioni, gli oneri e le spese, nonché i relativi importi massimi, direttamente o indirettamente a carico degli investitori, sono riportati nel Prospetto del Fondo a pagina 19, sezione "3.5 Commissione di sottoscrizione e di rimborso", e alle pagine 20-22, sezione "4 Spese - Commissioni".

J) Descrizione del modo in cui l'AIFM garantisce un trattamento equo agli investitori e descrizione del trattamento preferenziale qualora un investitore ottenga un trattamento preferenziale o il diritto di ottenere un trattamento preferenziale, tipo di investitori che beneficiano di tale trattamento preferenziale e, se del caso, i legami giuridici o economici con l'AIF o l'AIFM

Ai sensi del Prospetto del Fondo, a pagina 16, sezione "3 Liquidità delle Azioni della SPPICAV", "Nessun investitore beneficia né ha diritto a un trattamento preferenziale.

La Società di gestione garantisce l'equo trattamento di tutti gli investitori, nel rispetto delle procedure stabilite nel quadro della sua autorizzazione."

K) Relazione annuale più recente di cui all'Articolo 22

La relazione annuale più recente del Fondo sarà inviata entro una settimana dalla ricezione della richiesta scritta da parte dell'Azionista indirizzata a:

BNP Paribas Real Estate Investment Management France (Direction des Relations Clients)
50, cours de l'île Seguin
92650 Boulogne-Billancourt Cedex, France
+33 (0)1 55 65 23 55 (dalle 8.30 alle 17.00)

Le relazioni possono altresì essere scaricate dal sito Web all'indirizzo <https://bnpp.lk/BNPPDVP.documentation>

L) Procedura e condizioni per l'emissione e la vendita di quote o azioni

Le procedure e le condizioni per l'emissione e la vendita di quote o azioni sono riportate:

- nel Prospetto del Fondo a pagina 16, sezione 3.1 "Caratteristiche delle Azioni", e alle pagine 17-19, sezione 4 "Modalità di sottoscrizione/rimborsi";
- nello Statuto del Fondo a pagina 1, Sezione 2 "Capitale sociale, variazioni del capitale, caratteristiche dell'azione", Articolo 6 "Capitale sociale, classe sociale, frazionamento, modalità di pagamento".

M) Valore patrimoniale netto più recente dell'AIF o ultimo prezzo di mercato della quota o dell'azione dell'AIF, conformemente all'Articolo 19 della Direttiva 2011/61/UE

Il valore patrimoniale netto più recente del Fondo sarà inviato entro una settimana dalla ricezione della richiesta scritta da parte dell'Azionista indirizzata a:

BNP Paribas Real Estate Investment Management France (Direction des Relations Clients)
50, cours de l'île Seguin
92650 Boulogne-Billancourt Cedex, France
+33 (0)1 55 65 23 55 (dalle 8.30 alle 17.00)

Le relazioni possono altresì essere scaricate dal sito Web all'indirizzo <https://bnpp.lk/BNPPDVP.documentation>

La Data di calcolo del valore patrimoniale netto è riportata nel Prospetto del Fondo alle pagine 16 e 17, sezione "3.2 Valore patrimoniale netto".

N) Rendimenti storici dell'AIF, ove disponibili

I rendimenti storici dell'AIF sono disponibili per la consultazione e possono altresì essere scaricati dal sito Web all'indirizzo <https://bnpp.lk/BNPPDVP.documentation>

- 0) Identità del mediatore principale e descrizione di eventuali accordi materiali dell'AIF con i suoi mediatori principali e le modalità di gestione dei conflitti di interesse in relazione a tali accordi e la disposizione del contratto con il depositario sulla possibilità di trasferimento e riutilizzo dell'AIF e informazioni su eventuali trasferimenti di responsabilità al mediatore principale

Non applicabile al presente Fondo.

- P) Descrizione delle modalità di divulgazione delle informazioni richieste ai sensi dei paragrafi 4 e 5 dell'Articolo 23 della Direttiva 2011/61/UE.

Lo statuto, il valore patrimoniale netto più recente, la relazione annuale e il rendiconto periodico più recenti del Fondo saranno inviati entro una settimana dalla ricezione della richiesta scritta da parte dell'Azionista indirizzata a:

BNP Paribas Real Estate Investment Management France (Direction des Relations Clients)

50, cours de l'île Seguin

92650 Boulogne-Billancourt Cedex, France

+33 (0)1 55 65 23 55 (dalle 8.30 alle 17.00)

Le relazioni possono altresì essere scaricate dal sito Web all'indirizzo <https://bnpp.lk/BNPPDVP.documentation>