

La soluzione efficiente che offre tutte le potenzialità dei fondi Parvest e THEAM con l'aggiunta della **protezione parziale del capitale**

La nuova gamma di Certificate **Efficient Frontier Securities AURORA (EFS AURORA)** consente di investire su un portafoglio diversificato di fondi di Parvest e THEAM con un elevato livello di protezione del capitale investito. Grazie all'allocazione dinamica del paniere di fondi, l'investimento punta a massimizzare il rendimento atteso cogliendo le mutevoli opportunità del mercato. L'Allocazione è ribilanciata giornalmente tramite una metodologia algoritmica elaborata da BNP Paribas che tiene conto delle indicazioni di mercato elaborate alla data di lancio da BNL Gruppo BNP Paribas.

CARTA D'IDENTITÀ

Codice Isin	XS1292874382
Codice BNL	2002657
Capitale minimo investito	100 euro
Protezione minima	80% del capitale investito
Data di valutazione iniziale	29 febbraio 2016
Data di valutazione finale	26 febbraio 2021
Emittente	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV
Mercato di quotazione	Euro TLX
Sottostante	Basket Dinamico composto dall'Indice Aurora Dynamic e da EONIA

INVESTIRE IN FONDI PARVEST E THEAM

EFS Aurora permette di investire indirettamente nei fondi del gruppo BNP Paribas.



Parvest è una SICAV di BNP Paribas Investment Partners e si posiziona fra le SICAV leader nel mercato, con attivi pari a oltre 40 miliardi di euro e 105 fondi (a fine novembre 2015). Sempre attenta all'innovazione, Parvest offre ai suoi clienti una copertura globale dei mercati di investimento attraverso strategie evolute.



THEAM è stata formata nel 2011 da BNP Paribas Investment Partners con l'obiettivo di combinare le sue capacità di gestione di fondi con le capacità di investimento di una banca globale. Con 39 miliardi di asset (settembre 2015) in gestione, THEAM si specializza in soluzioni a capitale protetto, indici e investimenti model-driven.



BNP PARIBAS

**La banca
per un mondo
che cambia**

CARATTERISTICHE

PROTEZIONE

Minima giornaliera dell'80%. Il livello di protezione cresce nel caso di performance positive del Basket Dinamico sottostante durante tutta la vita del prodotto. **EFS Aurora può quindi comportare una perdita parziale del capitale investito, ma mai superiore al 20% dello stesso.**

DIVERSIFICAZIONE

EFS Aurora è legato all'andamento di un paniere diversificato di fondi Parvest, LI e THEAM. Questo strumento di investimento offre pertanto un'elevata diversificazione geografica e di mercato (asset class). Inoltre, permette di beneficiare della consolidata esperienza del gruppo BNP Paribas maturata nella gestione attiva dei fondi comuni d'investimento.

ALLOCAZIONE DINAMICA

L'allocazione nel paniere di fondi è determinata inizialmente sulla base delle indicazioni di mercato realizzate da BNL Gruppo BNP Paribas associate al profilo d'investimento di EFS Aurora. In seguito, la composizione del paniere sarà giornalmente ribilanciata tramite un algoritmo di BNP Paribas basato sul concetto di "frontiera efficiente", al fine di massimizzare il rendimento atteso contenendo al tempo stesso il rischio a un livello predeterminato, in linea con le indicazioni di mercato iniziali.

SOTTOSTANTE

Basket Dinamico composto dall'Indice "Aurora Dynamic" che rappresenta l'esposizione al paniere di fondi e dal tasso EONIA che costituisce un investimento a "basso rischio" nelle fasi di mercato ribassista.

Nota. Il Certificate EFS Aurora è uno strumento finanziario complesso

FUNZIONAMENTO

Le due componenti che compongono il Basket Dinamico sottostante hanno una duplice natura: una di protezione ed una di performance.

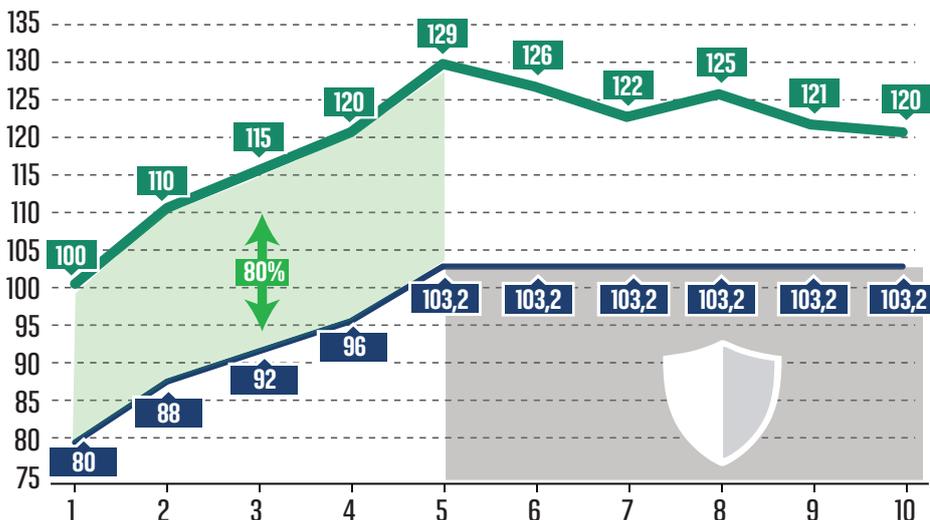
- Il livello di protezione è ottenuto investendo sulla componente a basso rischio rappresentato dal tasso EONIA, fattore che attenua gli effetti negativi tipici delle condizioni di mercato sfavorevoli;
- L'indice Aurora Dynamic fornisce l'esposizione alla performance di 19 fondi Parvest e Theam per cogliere le diverse opportunità che i mercati offrono.

La Protezione

La strategia sottostante l'EFS Aurora si completa con la protezione del capitale investito pari all'80%. Il livello di protezione non è fisso ma dinamico e può aumentare in funzione dell'andamento del Basket Dinamico sottostante. **La protezione viene calcolata giornalmente ed è pari all'80% del valore massimo raggiunto dal Basket Dinamico.**

ESEMPIO: Come si muove la protezione

Le componenti di EFS Aurora



Livello di protezione	Valore del Basket Dinamico
80	100
88	110
92	115
96	120
103,2	129
103,2	126
103,2	122
103,2	125
103,2	121
103,2	120

L'esposizione all'Indice Aurora Dynamic si annulla qualora la differenza tra il valore del Basket Dinamico e il Livello della Protezione raggiunta risulti inferiore al 2% del valore del Basket Dinamico. In tal caso, l'EFS Aurora scade anticipatamente e l'investitore riceve, entro il mese successivo, un importo calcolato in funzione dell'andamento del Basket Dinamico e pari al capitale investito moltiplicato per il maggiore tra il valore del Basket Dinamico a scadenza anticipata e il Livello di Protezione. Per maggiori informazioni si veda la Scheda Prodotto del collocatore.



BNP PARIBAS

La banca
per un mondo
che cambia

IL PANIERE DI FONDI DELL'INDICE AURORA DYNAMIC

ASSET CLASS	GEOGRAFIA/SETTORE	NOME FONDO	SHARE CLASS	ISIN
Equity - Dev. Markets	Equity USA	THEAM QUANT- EQUITY US GURU	I	LU1049889469
	Equity USA	BNP PARIBAS L1 EQUITY USA CORE	I	LU0158988799
	Equity Europe	PARVEST EQUITY BEST SELECTION EURO	I	LU0823401814
	Equity Europe	THEAM Quant Equity Europe Guru	A	FR0010730077
	Equity Europe	BNP PARIBAS L1 EQUITY EUROPE	I	LU0158838390
Equity - Global	Equity Global generic	PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY	I	LU0823418115
	Equity Global generic	PARWORLD QUANT EQUITY WORLD GURU	I	LU0774755325
Equity - Emer. Markets	Equity Emerging Markets	PARVEST EQUITY WORLD EMERGING	I	LU0823413744
Government Bonds	Fixed Income Government bonds Global - inflation	PARVEST BOND WORLD INFLATION-LINKED	I	LU0249356808
	Fixed Income Government bonds Europe	PARVEST BOND EURO GOVERNMENT	I	LU0111549050
	Fixed Income Government bonds Europe - inflation	PARVEST BOND EURO INFLATION-LINKED	I	LU0190305473
Euro Bonds	Fixed Income bonds Europe (government + corp)	PARVEST BOND EURO	I	LU0102017729
Global Bonds	Fixed Income Global	BNP PARIBAS L1 BOND WORLD PLUS	I	LU0159059566
Corporate Bonds	Fixed Income Corporate Bonds Europe	PARVEST BOND EURO CORPORATE	I	LU0131211178
High Yield Bonds	Fixed Income High Yield Bonds Europe	PARVEST BOND EURO HIGH YIELD	I	LU0823381016
	Fixed Income High Yield Bonds Global	PARVEST BOND WORLD HIGH YIELD	I	LU0823388961
Emer. Market Bonds	Fixed Income EM Bonds Local currency	PARVEST BOND WORLD EMERGING LOCAL	I	LU0823386916
	Fixed Income EM Bonds USD	PARVEST BOND WORLD EMERGING	I	LU0654138840
Convertible Bonds	Fixed Income Convertible Bonds	PARVEST CONVERTIBLE BOND EUROPE	I	LU0086913125
Multi-asset	Diversified	BNP PARIBAS L1 MULTI-ASSET INCOME	I	LU1056595041

SCENARI

SCENARIO RIALZISTA

L'investitore può beneficiare del buon andamento dei mercati grazie alla componente del Basket Dinamico investita nell'indice Aurora Dynamic. Contemporaneamente all'andamento positivo del Basket Dinamico anche la protezione del capitale investito aumenta in proporzione.



SCENARIO RIBASSISTA

Nel caso di uno scenario di mercati negativi l'esposizione all'indice Aurora Dynamic, componente rischiosa del Basket Dinamico, diminuisce al fine di fornire la protezione del capitale investito che in ogni caso sarà sempre pari ad almeno l'80% del valore iniziale.



PER MAGGIORI INFORMAZIONI:

■ Numero verde **800 98 99 99**

■ Da cellulare e dall'estero: **(+39) 060 060**

■ Rivolgiti al tuo gestore di fiducia in Filiale

■ Consulta il sito www.prodottidiborsa.com/efs

AVVERTENZA:

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali

Prima dell'adesione leggere attentamente il prospetto (approvato dall'AMF in data 07/01/2016), i documenti ivi incorporati mediante riferimento, la traduzione in lingua italiana della nota di sintesi e dei termini e condizioni economiche e, in particolare, le sezioni dedicate ai fattori di rischio connessi all'emittente, all'investimento, ai costi e al trattamento fiscale, nonché la Scheda Prodotto del collocatore. Tale documentazione è disponibile sul sito internet www.prodottidiborsa.com, presso le filiali BNL e sul sito internet www.bnl.it (dove è possibile trovare anche la Scheda Prodotto). Il presente documento è redatto a fini promozionali e le informazioni in esso contenute non costituiscono una consulenza, né un'offerta al pubblico di Certificate EFS Aurora. Il presente documento non fa parte della documentazione di offerta, né può sostituire la stessa ai fini di una corretta decisione di investimento. Gli importi, espressi in percentuale o in euro, e gli scenari sono meramente indicativi, hanno un fine esclusivamente esemplificativo e non esaustivo e si intendono validi per gli investitori che acquistino Certificate EFS Aurora durante il periodo di sottoscrizione e li detengano fino a scadenza. L'investimento in Certificate EFS Aurora può comportare il rischio di perdita parziale del capitale inizialmente investito (fermo restando il rischio emittente). Se i Certificate EFS Aurora fossero venduti prima della scadenza, l'investitore potrebbe incorrere in perdite in conto capitale. Informazioni aggiornate sulla quotazione dei Certificate sono disponibili presso le filiali BNL, oppure sul sito internet www.prodottidiborsa.com. Per ulteriori informazioni sul funzionamento dell'indice sottostante Aurora Dynamic, si prega di prendere visione del Rulebook pubblicato sul sito internet www.prodottidiborsa.com.



BNP PARIBAS

La banca
per un mondo
che cambia