ÚČEL

Tento dokument obsahuje klíčové informace o tomto investičním produktu. Není to marketingový materiál. Informace jsou vyžadovány zákonem, aby Vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům, potenciálním ziskům a ztrátám u tohoto produktu a pomohly Vám s jeho porovnáním s jinými produkty.

PRODUKT

Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH), podfond BNP Paribas Funds, třída akcií: Classic Capitalisation (LU2066067385)
Výrobce: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT v Lucembursku („BNPP AM v Lucembursku")
Webová stránka: https://www.bnpparibas-am.com
Další informace získáte na čísle (+352 26.46.30.02).
Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier, „CSSF") je odpovědná za dohlížení nad produktem a společností BNPP AM Luxembourg.
Datum vytvoření tohoto dokumentu: 01.05.2023

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

Typ

Tento produkt představuje subjekt kolektivního investování do cenných papírů (OPCVM / SKIPCP). Je podfondem BNP Paribas Funds, otevřené investiční společnosti (société d'investissement à capital variable „SICAV"), která se řídí ustanoveními části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování a rovněž směrnicí 2009/65 o SKIPCP.

Doba

Tento produkt nemá žádné datum splatnosti.
Společnost BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT v Lucembursku není oprávněna jednostranně a předčasně ukončit produkt. Oprávnění rozhodovat o spojení, rozdělení, likvidaci nebo uzavření podfondu má představenstvo. Společnost SICAV může být navíc zrušena rozhodnutím mimořádné valné hromady držitelů akcií.

Cíle

Produkt je řízen aktivně, nesleduje žádný index.
Produkt je fondem s absolutním výnosem, jehož cílem je v rámci cyklu vygenerovat absolutní kladné výnosy.
Cílem produktu je zvýšit hodnotu aktiv prostřednictvím dlouhých pozic ve společnostech zabývajících se environmentálními řešeními a současně využívat krátké pozice pro účely zajištění, jakož i krátkých pozic ve společnostech s uvízlými aktivy, rizikovými aktivy z přechodného období a/nebo nekvalitními technologiemi při řešení změny klimatu, přičemž volatilita a styl expozice jsou vázány na environmentální téma.
Investiční strategie zahrnuje řadu směrových pozic (dlouhých a krátkých) ze světa globálního sektoru napříč různými rozvinutými a rozvíjejícími se trhy s akciemi a cennými papíry spojenými s akciemi, akciovými indexy a finančními derivativními instrumenty, které kombinují základní investování s kvantitativními procesy a taktickými obchodními příležitostmi.
Produkt uplatňuje udržitelný tematický přístup a investuje zejména do sociálně odpovědných společností, které prostřednictvím svých produktů, služeb nebo procesů poskytují řešení pro vodní, suchozemské i městské ekosystémy, obnovitelné zdroje energie, energetickou účinnost, energetickou infrastrukturu a dopravu.
- Vodní ekosystém zahrnuje oceánské a jiné vodní systémy, včetně kontroly znečištění vody, úpravy vody a vodní infrastruktury, akvakultury, hydroelektráren, oceánských a přílivových elektráren a biologicky rozložitelných obalů.
- Suchozemský ekosystém zahrnuje půdu, potraviny a lesnictví, včetně zemědělské techniky, udržitelného zemědělství, udržitelného lesnictví a plantáží a také alternativ k masným a mléčným výrobkům.
- Městský ekosystém zahrnuje udržitelná města a budovy, včetně služeb v oblasti životního prostředí, ekologicky šetrných budov, technického zařízení a materiálů pro ekologicky šetrné budovy, recyklace, odpadového hospodářství a alternativní dopravy.
- Výroba energie z obnovitelných zdrojů se týká dekarbonizace energetického systému prostřednictvím výroby obnovitelné a přechodné energie.
- Energetická účinnost, technologie a materiály se týkají digitalizace energetického systému prostřednictvím elektrifikace, účinnosti a technologií.
- Energetická infrastruktura a doprava se týká decentralizace energetického systému prostřednictvím nové infrastruktury, distribuované energie a bateriových úložišť.
Cílem produktu je mít silný, pozitivní dopad na životní prostředí a dosáhnout „výnosů z celého cyklu"investováním prostřednictvím tří doplňkových portfolií: (i) Tematické: zachycuje tematickou expozici společností zabývajících se životním prostředím a zároveň využívá optimalizované tržní a faktorové krátké zajištění; (ii) Relativní hodnota: zachycuje rozptyl v rámci tématu životního prostředí tím, že se zaměřuje na dlouhé pozice ve společnostech zabývajících se životním prostředím a krátké pozice ve srovnatelných nebo příbuzných společnostech; (iii) Katalyzátor: zachycuje specifické události v odvětví, regulaci, politice a/nebo korporátní oblasti související s tématem životního prostředí.
Správce investic zohlední krátké i dlouhé expozice, pomocí kterých dosáhne svých investičních rozhodnutí ohledně tržních trendů, přičemž jeho maximální čistá expozice nepřesáhne +/- 20 %.
Investiční správce uplatňuje politiku udržitelného investování společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která během každého kroku investičního procesu zohledňuje kritéria týkající se životního prostředí, sociálních věcí a správní oblasti (ESG), a to zejména snižování emisí skleníkových plynů, dodržování lidských práv a dodržování práv menšinových držitelů akcií.
Tato mimofinanční strategie může přinášet metodologická omezení, jako je riziko související s investicí podle ESG podle definice správce investic.
Příjmy jsou systematicky reinvestovány.
Akcie jsou od investorů odkupovány denně (v bankovní pracovní dny platné v Lucembursku), jak je popsáno v prospektu.

Zamýšlený drobný investor

Tento produkt je určen retailovým investorům, kteří mají určité finanční znalosti a/nebo průměrné znalosti k pochopení produktu, ale přesto mohou nést celkovou kapitálovou ztrátu. Je vhodný pro klienty, kteří usilují o růst kapitálu. Potenciální investoři by si měli zvolit investiční horizont alespoň 4 let.

Praktické informace

- Depozitář: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Toto sdělení klíčových informací je vypracováno pro výše uvedenou třídu akcií a popisuje podfond fondů BNP Paribas Funds. Další informace o produktu jsou uvedeny v prospektu a prozatímních zprávách, které se vydávají na úrovni společnosti SICAV. Podle lucemburského práva existuje mezi podfondy oddělená odpovědnost, což znamená, že aktiva jednoho podfondu nebude možné použít k uspokojení pohledávky věřitele nebo jiné třetí strany u jiného podfondu.

- Další informace o produktu včetně nejnovějšího prospektu, sdělení klíčových informací, čistých hodnot aktiv, posledních zveřejněných cen akcií, výroční zprávy a popisu investice můžete získat zdarma v angličtině od společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT v Lucembursku nebo online na adrese https://www.bnpparibas-am.com.

JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU LZE DOSÁHNOUT?

Ukazatel rizik



Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 4 let.

Souhrnný ukazatel rizik slouží jako vodítko k určení úrovně rizika daného produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze kvůli pohybům na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni peníze vyplatit.
Tento produkt jsme zařadili do třídy 5 ze 7, což je třída středně vysokého rizika. Tato riziková kategorie je odůvodněna investicí do akciově neutrální strategie při snaze snížit riziko způsobované akciemi a udržet volatilitu pod maximálním cílem.
Nezapomeňte na měnové riziko. Pokud se měna vašeho účtu liší od měny tohoto produktu, platby, které obdržíte, budou záviset na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.
Další rizika věcně relevantní pro produkt, která nejsou zahrnuta v souhrnném ukazateli rizik:

- Riziko selhání protistrany: Toto riziko souvisí se schopností protistrany v mimoburzovní finanční transakci dostát svým závazkům, jako je platba, doručení a splacení.
- Riziko spojené sáty: používání derivovaných nástrojů může zvýšit kolísání investičních hodnot, aím také volatilitu výnosů.
- Provozní riziko: V případě provozního selhání v rámci SG, některého z jejích zástupců nebo depozitáře by investoři mohli být vystaveni různým komplikacím (zpoždění plateb, doručení atd.).
- Riziko spojené spevninské Číny: tyto investice jsou vystaveny dalším rizikům specifickým pro čínský trh.

Další podrobnosti týkající se rizik najdete v prospektu.
Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucím vývojem trhu, takže můžete přijít o část investice anebo o celou částku.
Pokud vám nebudeme schopni vyplatit částku, která vám náleží, můžete přijít o celou investici.

Scénáře výkonnosti

Budoucí výnosy tohoto produktu závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předvídat. Uvedené nepříznivé, střední a příznivé scénáře představují příklady využívající nejlepší a nejhorší výkonnost, jakož i průměrnou výkonnost produktu a/nebo příslušného srovnávacího indexu za poslední 10 roky/let. Trhy se v budoucnosti mohou vyvíjet výrazně jinak.

Doporučená doba držení: 4 let Příkladová investice: 10.000 USD		Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud dojde k ukončení po 4 let
Scénáře			
Minimální	Není garantována žádná minimální návratnost. O některé nebo všechny své investice můžete přijít.		
Stresový	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů** Průměrná roční návratnost	2.414,77 USD -75,85%	1.205,36 USD -41,08%
Nepříznivý	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů** Průměrná roční návratnost	5.958,37 USD -40,42%	5.485,48 USD -13,94%
Umírněný	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů** Průměrná roční návratnost	10.253,19 USD 2,53%	11.888,4 USD 4,42%
Příznivý	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů** Průměrná roční návratnost	17.052,92 USD 70,53%	20.408,55 USD 19,52%

Uvedené hodnoty zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, nemusí však zohledňovat všechny náklady, které budete muset zaplatit svému poradci či distributorovi. Hodnoty nezohledňují ani vaši osobní daňovou situaci, která také může ovlivnit, kolik peněz dostanete zpátky.
Zátěžový scénář ukazuje, jakou částku byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách.
Tento typ scénáře nastal pro investice využívající srovnávací index mezi lety 2012 a 2022.

CO SE STANE, KDYŽ SPOLEČNOST BNPP AM LUXEMBOURG NENÍ SCHOPNA USKUTEČNIT VÝPLATU?

Společnost SICAV je vedena jako samostatná entita oddělená od společnosti BNPP AM v Lucembursku. V případě, že by společnost BNPP AM v Lucembursku nesplácela dluhy, aktiva společnosti SICAV nebudou touto skutečností žádným způsobem ovlivněna.
V případě, že by dluhy nesplácela depozitní banka, riziko finanční ztráty společnosti SICAV zmírňuje právní segregace aktiv depozitní banky od aktiv produktu / společnosti SICAV.

S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Osoba, která vám poskytuje poradenství nebo prodává tento Produkt, vám může účtovat další náklady. V takovém případě vás tato osoba musí o daných nákladech informovat a stejně tak o tom, jak náklady ovlivní vaši investici.

Náklady v průběhu času

V tabulkách jsou uvedeny částky, které se z vaší investice strhávají na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete, jak dlouho produkt držíte a jak dobře si produkt vede. Částky zde uvedené jsou ilustrativní a vycházejí z příkladové investice a různých možných dob investování.
Předpokládali jsme následující:

- V prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře.

- 10.000 USD ročně je investováno.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud dojde k ukončení po 4 let
Náklady celkem	911,39 USD	3.592,77 USD
Dopad na roční náklady (*)	9,30%	7,43%

(*) To ilustruje, jak náklady snižují váš výnos každý rok po dobu držení produktu. Ukazuje to například, že pokud vystoupíte v doporučené době držení, váš průměrný roční výnos se předpokládá 11,85% před náklady a 4,42% po nákladech.

Složení nákladů

Jednorázové vstupní a výstupní poplatky	Pokud investici ukončíte po 1 roce	
Vstupní poplatky	3,00% z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí.	Až 300 USD
Výstupní poplatky	Neúčtujeme žádný výstupní poplatek.	0 USD
Pravidelné poplatky [každoročně strhávané částky]		
Poplatky za správu a další administrativní a provozní poplatky	1,83% hodnoty Vaší investice za rok. Procentuální podíl z poplatků za správu se vypočítá na základě minulých výdajů vypočtených v 31.12.2022.	177,51 USD
Poplatky za transakce	0,60% hodnoty Vaší investice za rok. Toto procento představuje hodnotu vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	58,67 USD
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní provize [a odměny za zhodnocení	20% pozitivních dosažených výnosů ročně. Skutečná částka se bude lišit podle míry úspěšnosti vaší investice. Výše uvedený souhrnný odhad nákladů zahrnuje průměr za posledních 5 let.	375,21 USD

Konverze s jinými fondy nejsou povoleny. V případě konverze v rámci fondu se investorům může účtovat poplatek maximálně ve výši 1,50 %.

JAK DLOUHO BYCH MĚL INVESTICI DRŽET? MOHU SI PENÍZE VYBRAT PŘEDČASNĚ?

Doporučená doba držení („RHP"): 4 let.
Doporučená doba držení byla stanovena na základě poměru rizika a výnosů produktu.
Akcie jsou od investorů odkupovány denně (v bankovní pracovní dny), jak je popsáno v prospektu.
Jakýkoli odkup uskutečněný před ukončením doporučené doby držení může mít nepříznivý dopad na výkonnostní profil produktu s investiční složkou.

JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?

Pokud budete chtít uplatnit jakýkoli nárok, obraťte se na svého obvyklého manažera pro styk s klienty, který vám poskytl poradenství ohledně produktu. Můžete také kontaktovat společnost BNPP AM v Lucembursku, jak je popsáno na webových stránkách www.bnpparibas-am.lu (poznámka pod čarou: „Zásady pro správu stížností"), a to prostřednictvím dopisu na adresu BNP Paribas Asset Management Luxembourg Client Services 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

- Chcete-li získat přístup k minulým výkonnostem produktu, postupujte podle následujících pokynů:
  (1) Klikněte na https://www.bnpparibas-am.lu (2) Na úvodní stránce ponechte zemi „Luxembourg"a zvolte jazyk a svůj profil investora; přijměte podmínky webové stránky (3) Přejděte na záložku „FUNDS"a „Fund explorer"(4) Vyhledejte produkt pomocí kódu ISIN nebo názvu produktu a klikněte na produkt (5) Klikněte na záložku „Performance".
- Graf na webové stránce zobrazuje výkonnost produktu jako procentuální ztrátu nebo zisk za období minulého roku oproti srovnávacímu indexu. Může vám pomoci posoudit, jak byl produkt doposud spravován, a porovnat jej s jeho srovnávacím indexem.