

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

Diversified Private Credit, podfond BNP Paribas Alternative Strategies, třída akcií: C-Vintage-H1 2025 (CZK, RH) Capitalisation (LU2898187237)

Výrobce: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe (« BNPP AM »)

Webová stránka: <https://www.bnpparibas-am.com>

Telefonní číslo: další informace získáte na čísle +33.1.58.97.13.09.

Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier) je odpovědná za dohlížení nad produktem BNPP AM Europe v souvislosti s tímto sdělením klíčových informací. Produktu bylo uděleno povolení v Lucembursku. Produktu BNPP AM Europe bylo uděleno povolení ve Francii a je regulován úřadem Autorité des marchés financiers („AMF“).

Datum vytvoření tohoto dokumentu: 31.01.2025

Varování: chystáte se nakoupit Produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

Typ

Tento produkt představuje alternativní investiční fond (AIF / FIA). Je podfondem BNP Paribas Alternative Strategies, akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (société d'investissement à capital variable „SICAV“), která se řídí ustanoveními části II zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování a rovněž ustanoveními zákona ze dne 12. července 2013 vztahujícím se ke správcům alternativních investičních fondů.

Doba

Tento produkt nemá žádné datum splatnosti.

Společnost BNPP AM nemá oprávnění produkt jednostranně ukončit. Oprávnění rozhodovat o spojení, rozdělení, likvidaci nebo uzavření podfondu má představenstvo. Společnost SICAV může být navíc zrušena rozhodnutím mimořádné valné hromady držitelů akcií.

Cíle

Tento produkt je řízen aktivně a není omezen srovnávacím ukazatelem. Cílem produktu je dosahovat vyšších dlouhodobých výnosů, než jaké lze získat konvenčními investicemi na veřejném trhu.

Investičním cílem produktu je investovat přibližně 80-90 % svých celkových aktiv do soukromých úvěrových investic. Většina aktiv bude investována do korporátních dluhopisů emitovaných evropskými společnostmi, následovaná alokací do dluhopisů nemovitých aktiv, jako jsou dluhopisy infrastruktury nebo dluhopisy komerčních nemovitostí. Většina dluhopisů vzniká ve formě prioritních zajištěných úvěrů se zástavou. Produkt může poskytovat úvěry evropským společnostem za předpokladu, že podíl vzniklých úvěrů bude představovat méně než 50 % čisté hodnoty aktiv produktu. Úvěry obvykle vznikají ve formě dluhových nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou. V souladu s nařízením ELTIF musejí eminentní dluhopisy splnit určitá kritéria: (i) nesmí jít o finanční subjekt (s omezeními výjimkami), (ii) pokud jde o akciovou společnost, její tržní kapitalizace nesmí přesáhnout 1,5 miliardy EUR, a (iii) musí být založena ve členském státu Evropského hospodářského prostoru nebo ve třetí zemi s ochrannými opatřeními. Dalším cílem produktu je investovat přibližně 10-20 % svých celkových aktiv do likvidních nebo částečně likvidních aktiv. Tyto investice budou ve formě hotovosti, hotovostních ekvivalentů a aktiv, jako jsou zejména fondy peněžního trhu, fondy s pevným výnosem obchodované na burze, vysokovýnosové dluhopisové fondy a jiné investiční fondy. Cílem této alokace je udržení likvidity a zvýšení investičních výnosů. Produkt si může půjčovat peníze na investování nebo zajišťování likvidity, ale tyto půjčky nesmí přesáhnout 50 % čisté hodnoty aktiv produktu. Během dvouletého období vzestupu ale může být mezní hodnota půjček vyšší než 50 %.

Příjmy jsou systematicky reinvestovány.

Akcije jsou od investorů odkupovány jednou za čtvrt roku (v bankovní pracovní dny platné v Lucembursku), jak je popsáno v prospektu.

Tato třída akcií je zaměřena na zajištění návratnosti portfolia z EUR na CZK.

Zamýšlený drobný investor

Tento produkt je určen 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 5 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 Alternative Strategies. 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, dokumentu s klíčovými informacemi, čistých hodnot aktiv, posledních zveřejněných cen akcií, výroční zprávy, popisu investice, lze získat zdarma od BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Zákaznický servis - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Francie.

JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU LZE DOSÁHNOUT?

Ukazatel rizik



Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 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 vyplátit. Tento produkt jsme ohodnotili 3 body ze 7, což odpovídá třídě středně nízkého rizika. Tato riziková kategorie je odůvodněna investicí zejména do firemních úvěrů. Investor je upozorňován na skutečnost, že zvýšení úrokových sazeb má za následek snížení hodnoty tohoto druhu dluhových nástrojů. Investice do strategií s takovýmto úvěrovým rizikem má navíc za následek zvyšování rizika.

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:

- **Úvěrové riziko:** riziko poklesu úvěruschopnosti emitenta nebo jeho platební neschopnosti, které by mohlo vést ke snížení hodnoty finančních nástrojů, se kterými je spojen.
- **Riziko likvidity:** Toto riziko vyplývá z problému prodat cenný papír za jeho skutečnou hodnotu a v přiměřené lhůtě v důsledku nedostatku zájemců o koupi.

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.

Scénáře výkonnosti

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. 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 roků/let. Trhy se v budoucnosti mohou vyvíjet výrazně jinak. Zátěžový scénář ukazuje, jakou částku byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách.

Doporučená doba držení: 5 let	Pokud investici ukončíte po	Pokud dojde k ukončení po 5
Příkladová investice: 100.000 CZK	1 roce	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	82.562,96 CZK	60.676,95 CZK
	Průměrná roční návratnost	-17,44%	-9,51%
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	89.666,86 CZK	94.679,6 CZK
	Průměrná roční návratnost	-10,33%	-1,09%
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	98.677,7 CZK	112.443,21 CZK
	Průměrná roční návratnost	-1,32%	2,37%
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	104.353,37 CZK	117.563,09 CZK
	Průměrná roční návratnost	4,35%	3,29%

Níže uvedené scénáře nastaly pro investici za použití vhodného zástupného ukazatele. Příznivý scénář nastal pro investici mezi 2019 a 2024. Umírněný scénář nastal pro investici mezi 2016 a 2021. Nepříznivý scénář nastal pro investici mezi 2023 a 2024.

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

Společnost SICAV je vedena jako samostatná entita oddělená od společnosti BNPP AM ve. V případě, že by společnost BNPP AM ve nesplácela dluhy, aktiva společnosti SICAV, která drží depozitní banka, 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. 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.
- 100.000 CZK ročně je investováno.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud dojde k ukončení po 5 let
Náklady celkem	7.250 CZK	19.846,55 CZK
Dopad na roční náklady (*)	7,25%	3,38% každý rok

(*) 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 5,76% před náklady a 2,37% po nákladech.



Složení nákladů

Jednorázové vstupní a výstupní poplatky		Pokud investici ukončíte po 1 roce
Vstupní poplatky	Neúčtujeme žádný vstupní poplatek.	0 CZK
Výstupní poplatky	5,00% Vaší investice, než Vám bude vyplacena.	5.000 CZK
Pravidelné poplatky [každoročně strhávané]		
Poplatky za správu a další administrativní a provozní poplatky	2,25% hodnoty Vaší investice za rok. Podíl průběžných poplatků se vypočítá na základě odhadu poplatků, které se budou účtovat z vašich peněz.	2.250 CZK
Poplatky za transakce	Neexistují žádné transakční náklady.	0 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní provize [a odměny za zhodnocení kapitálu]	U tohoto produktu se neúčtuje žádný výkonnostní poplatek.	0 CZK
Za převod nebude účtován žádný poplatek.		

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

Doporučená doba držení („RHP“): 5 let.

Doporučená doba držení byla stanovena na základě poměru rizika a výnosů produktu.

Investoři mohou odkup provádět na každodenní bázi (v bankovních pracovních dnech) a pokyn ke vyplacení bude proveden podle kalendáře popsaného v prospektu. Jakýkoli odkup uskutečněný před ukončením doporučené doby držení může mít nepříznivý dopad na výkonnostní profil produktu s investiční složkou. Produkt využívá schéma omezení zpětného odkupu akcií, které umožňuje za výjimečných podmínek asínkami uvedenými v produktu odložit žádosti oětný odkup.

JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?

V případě reklamace se investor může obrátit na svého obvyklého poradce v organizaci, která mu produkt doporučila. Rovněž se může obrátit na BNPP AM prostřednictvím webu www.bnpparibas-am.fr (část zápatí-zásady-řešení-stížnosti v zápatí stránky), nebo zasláním doporučeného dopisu s dodejkou na adresu BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, France, nebo zasláním doporučeného dopisu na adresu amfr.reclamations@bnpparibas.com.

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

- Chcete-li získat přístup k minulým výkonnostem produktu, postupujte podle následujících pokynů:
(1) Klikněte na <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) Na úvodní stránce ponechte zemi „France“ 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“.
- K dispozici není dostatek údajů pro poskytnutí užitečného ukazatele o dosavadní výkonnosti.
- Pokud se tento Produkt používá jako podklad pojišťovací nebo kapitalizační politiky, potom další informace o této smlouvě, jako jsou náklady smlouvy, které nejsou zahrnuty do nákladů uvedených v tomto sdělení klíčových informací, dále informace o tom, koho kontaktovat v případě nároků a co se stane v případě bankrotu pojišťovny, jsou uvedeny ve sdělení klíčových informací této smlouvy, které musí zajistit váš pojišťovatel, makléř nebo další zprostředkovatel pojištění v souladu s jeho zákonnou povinností.
- Na produkt se vztahuje článek 8 tzv. nařízení SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation - nařízení Evropského parlamentu a Rady 2019/2088 ze dne 27. listopadu o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb). Informace o udržitelnosti v odvětví finančních služeb jsou dostupné na následující adrese: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-bnpp-am/sustainability-documents/>.

