

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for Dem at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

PRODUKT

ABS EUROPE AAA, en afdeling af BNP PARIBAS FLEXI I, aktieklasse: I Capitalisation (LU1815416794)

Fabrikant: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ("BNPP AM Luxembourg")

Websted: <https://www.bnpparibas-am.com>

Ring til (+352 26.46.30.02) for yderligere oplysninger.

Udvalget for tilsyn med den finansielle sektor (Surveillance du Secteur Financier, "CSSF") er ansvarligt for at føre tilsyn med produktet og BNPP AM Luxembourg.

Dato for udarbejdelse af dette dokument: 15-06-2023

HVAD DREJER DETTE PRODUKT SIG OM?

Type

Dette Produkt er en kollektiv investeringsforening i værdipapirer (UCITS). Den er en afdeling af BNP PARIBAS FLEXI I, et åbent investeringsselskab (société d'investissement à capital variable, "SICAV" (investeringsforening)), der styres af bestemmelserne i Del I af loven af 17. december 2010, der omhandler institutter for kollektiv investering, såvel som af EU-direktivet 2009/65.

Løbetid

Dette produkt har ingen løbetid.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg har ikke ret til alene at opsiges produktet. Bestyrelsen har beføjelse til at træffe beslutning i forbindelse med sammenlægning, deling, afvikling eller lukning af afdelingen. Herudover kan investeringsforeningen udfases ved en ekstraordinær generalforsamling blandt aktionærerne.

Mål

Fonden forvaltes aktivt uden reference til et indeks. Fonden søger at øge aktivværdien på mellemlangt sigt ved primært at investere i strukturerede europæiske gældsbeviser som f.eks. værdipapirer med sikkerhed i fast boligejendom (RMBS'er), værdipapirer med sikkerhed i aktiver (ABS'er) og strukturerede kreditobligationer med banklån som underliggende aktiv (CLO'er). Fonden kan også investere i andre typer internationale fastforrentede værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter og derivater. Med hensyn til vurderede aktiver kan fonden kun investere i værdipapirer, der er vurderet til Aaa eller AAA af mindst ét af de fire største kreditvurderingsinstitutter (Moody's, Fitch, Standard & Poor's eller DBRS), eller værdipapirer, der ifølge forvalterens vurdering har en tilsvarende kreditkvalitet på den respektive købsdato. Fonden investerer ikke mere end 30 % af sine nettoaktiver i en enkelt type strukturerede gældsbeviser (som defineret af de underliggende aktivers opbygning) og ikke mere end 30 % af sine nettoaktiver i strukturerede gældsbeviser med sikkerhed i underliggende aktiver i et hvilket som helst land. Derudover kan fonden investere op til 30 % af sine nettoaktiver i værdipapirer med sikkerhed i gæld udstedt i Spanien, Grækenland, Portugal, Irland eller Italien (med et maksimum på 10 % for hvert af disse lande) og op til 20 % af sine nettoaktiver i hollandske RMBS'er. Endelig kan CLO-værdipapirer have en maksimal allokering på 40 %, med op til 10 % i amerikanske CLO'er. Fonden kan anvende derivater med henblik på afdækning eller til at opnå sit investeringsmål. Fonden investerer i værdipapirer denomineret i en valuta i OECD-medlemslandene. Efter afdækning kan fonden have en valutarisiko (ud over EUR) på op til 5 %, og investeringer i andre fonde begrænses til 10 %. Fonden vil lægge vægt på investeringer i instrumenter, der har den højeste forventede gennemsnitlige tilbagebetalingsperiode (som målt af den vægtede gennemsnitlige løbetid) på 6 år (for CLO-værdipapirer) eller 5 år (for andre strukturerede gældsbeviser). Fondens overordnede kreditinterval ligger mellem 0 og 3 år, og dens rentefølsomhedsinterval ligger mellem -1 og +3 år.

ESG-kriterierne bidrager til, men er ikke en afgørende faktor i, kapitalforvalterens beslutningsproces.

Afkast geninvesteres systematisk.

Investorer kan indløse dagligt (på bankdage i Luxembourg) som beskrevet i prospektet.

Påtenkt detailinvestor

Dette produkt er designet til detailinvestorer, der har en vis finansiell ekspertise og/eller gennemsnitlig viden, der er nødvendig for at forstå produktet, men kan ikke desto mindre indebære et fuldstændigt kapitaltab. Det er velegnet til kunder, der ønsker kapitalvækst. Potentielle investorer bør have en investeringshorisont på mindst 1 år.

Praktiske oplysninger

- Depositær: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- I dette dokument med central information, som er udarbejdet til den førnævnte aktieklasse, beskrives en afdeling af BNP PARIBAS FLEXI I fonde. Prospektet og de periodiske beretninger indeholder yderligere oplysninger om produktet, som udstedes på investeringsforeningsniveau. I henhold til luxembourgsk lovgivning er der særskilt hæftelse imellem afdelingerne, hvilket betyder, at afdelingens aktiver ikke er til rådighed i forbindelse med imødekommelsen af et krav fra en kreditor eller en anden tredjepart over for en anden afdeling.
- Investorer kan skifte mellem investeringsforeningens afdelinger. Hvis De ønsker yderligere oplysninger, henvises De til prospektet, eller De kan kontakte Deres finansielle rådgiver.
- De kan gratis få yderligere oplysninger om produktet på engelsk, herunder det seneste prospekt, dokument med central information, den indre værdi, senest offentliggjorte aktiekurs(er), årsberetning, investeringsbeskrivelse hos BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg eller online på <https://www.bnpparibas-am.com>.



HVAD ER RISICIENE, OG HVAD KAN JEG FÅ TIL GENGÆLD?

Risikoindikator



Den summariske risikoindikator er en guide til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil miste penge på grund af udsving på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale Dem.

Vi har klassificeret dette produkt som værende 2 ud af 7, hvilket er en lav risikoklasse. Til grund for risikokategorien ligger investering hovedsageligt i renteinstrumenter. Investorens opmærksomhed henledes på, at en rentestigning resulterer i en reduktion af værdien af investeringer i obligationer og gældsinstrumenter og mere generelt set fastforrentede instrumenter.

Vær opmærksom på valutarisiko. Hvis din kontos valuta er forskellig fra dette produkts valuta, vil de betalinger, som du modtager, afhænge af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i indikatoren ovenfor.

Andre risici, der er af betydningsfuld relevans for produktet, som ikke er inkluderet i den summariske risikoindikator:

- **Kreditrisiko:** Risiko for forringelse af en udsteders vurdering eller dennes misligholdelse, hvilket kan føre til et fald i værdien af de tilknyttede finansielle instrumenter.
- **Likviditetsrisiko:** Denne risiko skyldes vanskeligheden ved at sælge et værdipapir til dets reelle værdi og inden for rimelig tid på grund af manglende købere.
- **Operationel risiko:** I tilfælde af operationelle svigt i administrationsselskabet, en af dets repræsentanter eller depotbanken kan investorerne opleve forskellige forstyrrelser (for sen betaling, levering osv.).

Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger om risici.

Dette produkt inkluderer ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, hvorfor De kan tabe nogle af eller alle Deres investeringer.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger i forbindelse med selve produktet, men det kan være, de ikke omfatter alle de omkostninger, som De betaler Deres rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for Deres personlige skatteforhold i tallene, som også kan påvirke, hvor meget De får tilbage. Dit udbytte af dette produkt afhænger af markedets fremtidige resultater. Markedets fremtidige udvikling er uberegnelig og kan ikke forudsiges præcist. De ufordelagtige, intermediære og fordelagtige scenarier, der vises, repræsenterer eksempler ved hjælp af de bedste og værste resultater såvel som produktets resultater og/eller et passende benchmark over de sidste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden. Det fremgår af stressscenariet, hvad De kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode: 1 år	Ved exit efter 1 år
Investeringseksempel: 10.000 EUR	

Scenarier

Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.	
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	9.557,13 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4,43%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	9.694,06 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-3,06%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10.026,27 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,26%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10.364,71 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,65%

Scenarierne nedenfor gjorde sig gældende for en investering ved brug af et passende benchmark. Det fordelagtige scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem 2020 og 2021.

Det moderate scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem 2015 og 2016.

Det ufordelagtige scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem 2019 og 2020.

HVAD SKER DER, HVIS BNPP AM LUXEMBOURG IKKE ER I STAND TIL AT UDBETALE?

Investeringsforeningen blev stiftet som en særskilt enhed, der er uafhængig af BNPP AM Luxembourg. I tilfælde af at BNPP AM Luxembourg ikke lever op til sin pligt, bliver investeringsforeningens aktiver, som hører under depositarbanken, ikke påvirket af denne misligholdelse.

I tilfælde af depositarbankens misligholdelse er risikoen for finansielle tab for investeringsforeningen begrænset af den lovgivningsmæssige adskillelse af de aktiver, der tilhører depositaren og dem, der hører under produktet/investeringsforeningen.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver eller sælger Dem dette Produkt, kan kræve andre omkostninger dækket af Dem. I tilfælde af dette vil denne person give Dem oplysninger om disse omkostninger, og om den måde de påvirker Deres investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, og hvor længe du ejer produktet. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi antager følgende:

- i det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- 10.000 EUR investeret.



Ved exit efter 1 år

Omkostninger i alt	30,02 EUR
Påvirkning på omkostningerne (*)	0,30%

(*) Dette illustrerer effekten af omkostninger i en investeringsperiode på mindre end et år. Denne procentdel kan ikke sammenlignes direkte med tallene for virkningen af omkostninger for andre produkter.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller	Ved exit efter 1 år	
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr	0 EUR
Opsigelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr.	0 EUR
Periodiske omkostninger (opkræves hvert år)		
Forvaltningsgebyr og andre administrations- og driftsomkostninger	0,19% af værdien af din investering pr. år. Procentdelen af de løbende afgifter er baseret på tidligere udgifter, som er beregnet den 31-12-2022.	19 EUR
Transaktionsomkostninger	0,11% af værdien af din investering pr. år. Denne procentdel repræsenterer værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	11,02 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er intet resultatbetinget honorar for dette produkt.	0 EUR

Der opkræves intet gebyr for konvertering.

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode ("Recommended holding period, RHP"): 1 år.

Den anbefalede holdeperiode er bestemt og baseret på produktets risiko/afkast-profil.

Investorer kan indløse dagligt (på bankdage) som beskrevet i prospektet.

Alle indløsninger, som finder sted før udløbet af den anbefalede holdeperiode, kan have en negativ indvirkning på PRIIP's præstationsprofil.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

De er i forbindelse med alle krav velkommen til at henvende Dem til vores sædvanlige Relationship Manager, som gav Dem rådgivning om produktet. De kan også kontakte BNPP AM Luxembourg ved at skrive til BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

ANDEN RELEVANT INFORMATION

■ For at få adgang til produktets tidligere resultater bør du følge vejledningen nedenfor:

(1) Klik på <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) På velkomstsiden skal du beholde "Luxembourg" som land og vælge sprog samt din investorprofil. Acceptér derefter webstedets vilkår og betingelser. (3) Gå til fanen "FONDE" og "Fondsudforsker". (4) Søg efter produktet ved hjælp af ISIN-koden eller produktets navn, og klik på produktet. (5) Klik på fanen "Resultater".

■ Dette diagram på webstedet viser fondens resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst pr. år i løbet af de seneste 9 år.

