

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: 25.07.2025

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, což znamená, že investuje do společností nebo projektů, jejichž produkty, služby nebo působení pozitivně přispívají k ekologickým nebo sociálním výzvám, jejichž řešením se téma zabývá.

Produkt usiluje o alokaci kapitálu za účelem konkrétních témat přechodu k udržitelnější ekonomice a o těžení z budoucího růstu předpokládaného v těchto tématech.

Produkt 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 %.

Může dojít k expozici v pevninské Číně, a to investováním do čínských akcií třídy A prostřednictvím burzy Stock Connect.

Může investovat až 35 % svých aktiv na rozvíjejících se trzích (včetně Číny).

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 správních oblastí (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.

Akcíe jsou od investorů odkupovány denně (v bankovní pracovní dny platné v Lucembursku), jak je popsáno v prospektu.

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 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



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 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 akcemi 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 s deriváty: používání derivovaných nástrojů může zvýšit kolísání investičních hodnot, a tím 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 související s investicemi v pevninské Číně: tyto investice podléhají rizikům specifickým pro čínské finanční trhy, která mohou vyplývat z politických, ekonomických, sociálních, daňových, tržních a provozních faktorů specifických 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.

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: 4 let	Pokud investici ukončíte po	
Příkladová investice: 10.000 USD	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	4.231,56 USD
	Průměrná roční návratnost	-57,68%
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	5.430,12 USD
	Průměrná roční návratnost	-45,70%
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	9.610,45 USD
	Průměrná roční návratnost	-3,90%
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	17.056,39 USD
	Průměrná roční návratnost	70,56%

Níže uvedené scénáře nastaly pro investici za použití vhodného zástupného ukazatele. Příznivý scénář nastal pro investici mezi 2017 a 2021.

Umírněný scénář nastal pro investici mezi 2016 a 2020.

Nepříznivý scénář nastal pro investici mezi 2021 a 2025.

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	1.006,12 USD	3.867,97 USD
Dopad na roční náklady (*)	10,28%	8,29% 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 10,69% před náklady a 2,40% 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]		
Poplatky za správu a další administrativní a provozní poplatky	1,81% hodnoty Vaší investice za rok. Procentuální podíl z poplatků za správu se vypočítá na základě minulých výdajů vypočtených v 31.12.2024.	175,57 USD
Poplatky za transakce	3,14% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro Produkt. Skutečná částka se může lišit. Tato částka je proto předběžná a může se zvýšit nebo snížit.	305,42 USD
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní provize [a odměny za zhodnocení kapitálu]	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.	225,13 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 - 60, avenue John F. Kennedy L-1855 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 znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 4 let.
- 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.

