SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

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

US MORTGAGE, podfond BNP PARIBAS FLEXI I, třída akcií: Classic H EUR Capitalisation (LU1080341495)
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: 15.06.2026

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

Typ

Tento produkt představuje subjekt kolektivního investování do cenných papírů (OPCVM / SKIPCP). Je podfondem BNP PARIBAS FLEXI I, 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

Tento produkt je řízen aktivně. Srovnávací index „Bloomberg US MBS (USD) RI" se používá pouze ke srovnání výkonnosti. Produkt není omezen srovnávacím indexem a jeho výkonnost se od výkonnosti srovnávacího indexu může výrazně lišit.
Cílem produktu je udržovat vysokou úroveň celkové návratnosti a přitom také zachovávat kapitál. Produkt investuje nejméně 70 % svých aktiv do agenturních cenných papírů zajištěných hypotékami, které jsou kotovány nebo obchodovány na regulovaných trzích po celém světě.
Produkt může také investovat maximálně 30 % svých aktiv do neagenturních cenných papírů zajištěných hypotékami, komerčních cenných papírů zajištěných hypotékami, cenných papírů zajištěných aktivy (včetně spotřebitelských pohledávek), jiných cenných papírů souvisejících s hypotékami (tj. cenných papírů zajištěných úvěrem, pronájmem nebo pohledávkou vůči aktivům), převoditelných cenných papírů, instrumentů peněžního trhu nebo hotovosti a až 10 % svých aktiv může investovat do investičních fondů.
Za dočasnými defenzivními účely, včetně období vysokých přílivů hotovosti, se produkt může odchýlit od svých hlavních investičních strategií a investovat část nebo všechna aktiva do těchto cenných papírů nebo držet hotovost. Produkt v těchto obdobích nemusí dosáhnout svého investičního cíle.
Produkt bude investovat pouze do dluhových cenných papírů, které mají kreditní rating minimálně BBB podle S&P nebo Fitch a Baa podle Moody's.
Kritéria týkající se životního prostředí, sociálních věcí a správní oblasti (ESG) bere správce při rozhodování v úvahu, avšak nejsou rozhodujícím faktorem.
Příjmy jsou systematicky reinvestovány.
Akcie jsou od investorů odkupovány denně (v bankovní pracovní dny platné v Lucembursku), jak je popsáno v prospektu.
Cílem této třídy akcií je zajištení svého rizika smenného kurzu vuci mene portfolia fondu. Riziko smenného kurzu ovšem není možno zcela neutralizovat, protože techniky zajišťování jsou založené na CHA fondu.

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 3 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 FLEXI I. 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.
- Investoři mohou přecházet mezi podfondy SICAV. Podrobnosti najdete v prospektu nebo se obraťte na svého finančního poradce.
- 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



Nižší riziko — Vyšší riziko



Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 3 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 ohodnotili 3 body ze 7, což odpovídá třídě středně nízkého rizika. Tato riziková kategorie je odůvodněna investicí zejména do nástrojů úrokových sazeb. Investor je upozorňován na skutečnost, že zvýšení úrokových sazeb má za následek snížení hodnoty investic do dluhopisů a dluhových nástrojů a obecněji do nástrojů s fixním příjmem.
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.
- 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.).

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 roky/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: 3 let Příkladová investice: 10.000 EUR		Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud dojde k ukončení po 3 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**	7.651,32 EUR	6.311,37 EUR
	Průměrná roční návratnost	-23,49%	-14,22%
Nepříznivý	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	7.988,44 EUR	7.718,28 EUR
	Průměrná roční návratnost	-20,12%	-8,27%
Umírněný	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	9.707,53 EUR	9.449,5 EUR
	Průměrná roční návratnost	-2,92%	-1,87%
Příznivý	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	10.880,67 EUR	11.166,77 EUR
	Průměrná roční návratnost	8,81%	3,75%

Příznivý scénář nastal pro investici mezi 2022 a 2025.
Umírněný scénář nastal pro investici mezi 2019 a 2022.
Nepříznivý scénář nastal pro investici mezi 2020 a 2023.

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. 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 EUR ročně je investováno.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud dojde k ukončení po 3 let
Náklady celkem	466,18 EUR	794,03 EUR
Dopad na roční náklady (*)	4,71%	2,70% 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 0,83% před náklady a -1,87% 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 EUR
Výstupní poplatky	Neúčtujeme žádný výstupní poplatek.	0 EUR
Pravidelné poplatky [každoročně strhávané		
Poplatky za správu a další administrativní a provozní poplatky	1,26% hodnoty Vaší investice za rok. Procentuální podíl z poplatků za správu se vypočítá na základě minulých výdajů vypočtených v 31.12.2025.	122,22 EUR
Poplatky za transakce	0,45% 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.	43,96 EUR
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní provize [a odměny za zhodnocení kapitálu]	U tohoto produktu se neúčtuje žádný výkonnostní poplatek.	0 EUR

V případě výměny akcií se investorům mohou účtovat poplatky maximálně ve výši 1,50 %.

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

Doporučená doba držení („RHP"): 3 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. Produkt využívá schéma omezení zpětného odkupu akcií, které umožňuje za výjimečných podmínek asínkami uvedenými vproduktu odložit žádosti oětný odkup.

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 „All Funds" (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 minulých 10 let oproti srovnávacímu indexu. Může vám pomoci posoudit, jak byl produkt doposud spravován, a porovnat jej s jeho srovnávacím indexem.
- 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.