

BNP PARIBAS ENVIRONMENTAL ABSOLUTE RETURN THEMATIC (EARTH)

ÚNOR 2023

Změna klimatu a rostoucí populace způsobují zvýšenou spotřebu energie, potravin, vody a surovin, což pro příští desetiletí bude vyžadovat změnu v našich návycích. Věříme, že společnosti, které se podílí na přechodu k udržitelným environmentálním postupům, jsou schopny nabídnout atraktivní růstový potenciál a budou dlouhodobě těžit ze zlepšování technologií, spotřebitelské poptávky a preferencí investorů i právního rámce. Naproti tomu společnosti méně připravené, s obchodními modely čelícím rizikům z těchto změn, s neodpovídajícími aktivy nebo méně vyvinutými technologiemi, mohou v průběhu času výrazně ztratit na své hodnotě. Jsme přesvědčeni, více než kdy jindy, že financování bude hrát při vytváření pozitivního dopadu na životní prostředí velkou roli. To je faktor, na který se fond BNP Paribas EARTH zaměřuje.

KONCEPT PORTFOLIA

- Cílem fondu BNP Paribas EARTH je generovat absolutní, pozitivní výnosy ve střednědobém horizontu. Fond vychází ze strategie dlouhých a krátkých pozic kombinující fundamentální investování s kvantitativními procesy.
- Fond nabízí přístup ke společnostem, které podporují pozitivní změnu vůči životnímu prostředí prostřednictvím produktů, procesů nebo služeb na trzích s energiemi, materiály, zemědělských a průmyslových trzích. Krátké pozice tvoří společnosti, které jsou ohroženy rizikem těchto změn.
- Fond uplatňuje globální strategii udržitelnosti společnosti BNPP AM a vyhodnocuje uhlíkovou stopu a stopu nakládání s odpadem a vodou, analýzu výnosů a harmonizaci s vybranými cíly OSN pro udržitelný rozvoj.

SLOŽENÍ PORTFOLIA*

- Fond investuje celosvětově do akcií a dalších akciových instrumentů společností, které jsou aktivní v sektorech zmíněných výše.

1. TEMATICKÉ L/S	40%
2. RELATIVNÍ HODNOTA L/S	40%
3. KATALYZÁTORY L/S	20%

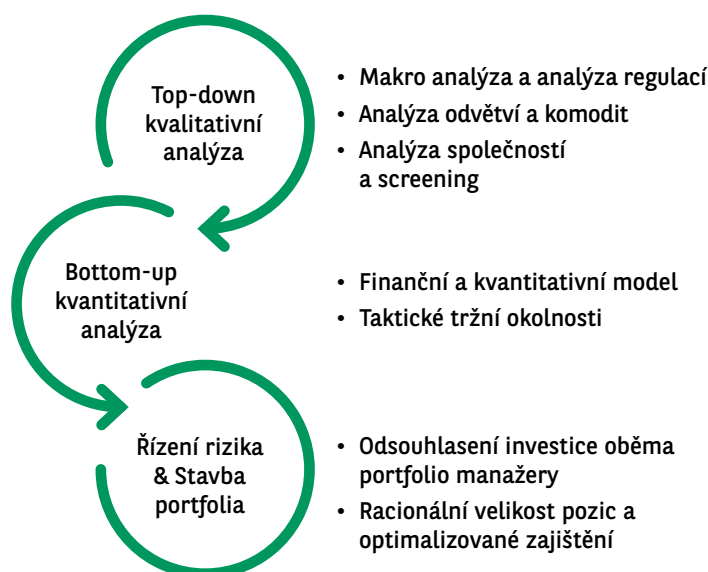
1. Alokace založené na přístupu společností vůči environmentálním tématům a jejich schopnosti přizpůsobit se této změně
2. Využití příležitostí vycházejících z rozdílné valuace mezi vnitřní a tržní hodnotou
3. Přidání taktických pozic souvisejících se zvláštními událostmi jako je IPO, fúze a akvizice nebo vývoj v oblasti regulace a předpisů

HLAVNÍ BODY

- Vhodné řešení pro investory, kteří hledají absolutní výnos s volatilitou nižší než na akciových trzích
- 25-45 pozic, o kterých je tým vysoce přesvědčen s čistou +/- 20% expozicí
- Přístup dlouhých / krátkých pozic, který zachycuje pozitivní změnu napříč všemi sektory - jak s vysokou tak nízkou uhlíkovou stopou
- ESG integrace, ekologická stopa a vykazování příznivé stopy uhlíku, odpadu a vody
- Zkušení portfolio manažeři spolupracující od roku 2001
- Tým podporovaný skupinami regionálních akciových týmů, makrospecialistů a kvantitativního týmu

INVESTIČNÍ PROCES

- Strategie vychází z aktivního přístupu a soustředí se na tituly, o kterých je tým vysoce přesvědčen



INVESTIČNÍ TÝM

- Ulrik Fugmann a Edward Lees, kteří fond společně řídí, mají více než 20 let zkušeností v daném sektoru a jejich spolupráce trvá již 18 let. Oba dva působí v Londýně.
- Tým má dlouholeté zkušenosti s fundamentálním, tematickým a kvantitativním investováním zahrnujícím správu portfolia, analýzy a obchodování.
- Tým pro environmentální strategie těží z podpory makro specialistů, kvantitativních i regionálních akciových týmů z řad BNPP AM.

* Tyto interní zásady slouží pouze pro Vaši informaci a mohou se měnit. Směrodatné jsou údaje uvedené v prospektu fondu a dokumentu KID.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The sustainable
investor for a
changing world

INVESTIČNÍ PARAMETRY

1 - CÍLOVANÝ VÝNOS

- Střední až vysoké jednociferné výnosy ve střednědobém horizontu s mírnou volatilitou

2 - INVESTIČNÍ SVĚT

- Globální tematický svět zahrnující cca 1500 společností jak na rozvinutých tak rozvíjejících se trzích se zaměřením na 300 hlavních společností

3 - BENCHMARK

- Žádný

4 - CHARAKTERISTIKA DIVERZIFIKACE

- Globální portfolio všech tržních kapitalizací investované napříč Evropou, americkým kontinentem a Asií, včetně čínských China A shares max. do 20%
- Maximální čistá expozice +/- 20%
- Aktiva potencionálně denominovaná v měnách jiných než USD budou v případě potřeby zajištěná

Správce fondu	Edward LEES, Ulrik FUGMANN
Třídy podfondu	Classic Capitalisation: LU2066067385 Classic RH CZK Capitalisation: LU2192435027 Classic RH EUR Capitalisation: LU206606754
Právní forma	Podfond Sicavu BNP Paribas Funds dle UCITS V a lucemburského práva
Měna	Classic Capitalisation: USD Classic RH CZK Capitalisation: CZK Classic RH EUR Capitalisation: EUR
SFDR	8
Politika měnového zajištění	Zajištění výnosu portfolia do měny příslušné třídy
Frekvence oceňování	Denně
Správcovský poplatek (max)	Classic: 1.50%
Výkonnostní poplatek	20% ročně
Výstupní poplatek	Žádný
Průběžné poplatky	Classic 1.83%
Depozitář	BNP Paribas, Luxembourg Branch

ZAMĚŘENÍ NA INTEGRACI A ZAPOJENÍ ESG

- Centrum udržitelnosti BNPP AM (Sustainable Center) je robustní a dobře vybavený tým sektorových specialistů, řízený nezávisle na investičních týmech. Úzce spolupracuje s investičními týmy při provádění analýz společností z pohledu udržitelnosti, koordinují doporučení společností v oblasti udržitelnosti a podílí se na rozhodnutích o hlasování na valných hromadách.
- Centrum udržitelnosti spravuje a poskytuje ESG hodnocení a data o uhlíkové stopě, které jsou doplněné o vlastní analýzy investičních týmů především u slabých titulů.

INVESTIČNÍ RIZIKA

Ztráta kapitálu: Investice jsou objektem tržního kolísání a jsou spojeny s riziky, která jsou typická pro investování do cenných papírů. Hodnota investice a výnos, který přináší, může klesat i stoupat a může nastat situace, že investor nezíská celou investovanou jistinu.

Riziko derivátů: V případě investování do OTC nebo notifikovaných derivátů má fond za cíl zajistit a / nebo maximalizovat zhodnocení svojí pozice. Pozornost by měl investor věnovat skutečnosti, že maximalizace zvyšuje volatilitu daného subfondu.

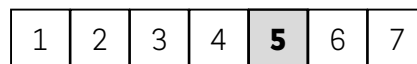
Operační a depositářské riziko: Některé trhy jsou méně regulované než většina mezinárodních trhů, tudíž s sebou služby spojené s opatrovnictvím a realizace odkupů pro takový podfond působící na podobném trhu mohou nést zvýšené riziko.

Riziko likvidity: Toto riziko vzniká tehdy, pokud daná aktiva lze jen těžko prodat za odpovídající cenu na trhu v požadovaném čase vzhledem k nedostatku kupujících.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, „společnost pro správu investic“, je zjednodušená akciová společnost se sídlem na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paris, Francie, RCS Paris 319 378 832, registrovaná u „Autorité des marchés financiers“ pod číslem GP 96002. Tento materiál byl zpracován a je vydáván společností pro správu investic. Tento materiál byl vyhotoven pouze pro informační účely a nepředstavuje: 1. nabídku k nákupu ani požávkou k prodeji, ani nebude základem pro jakoukoli smlouvu ani na něj nebude odvoláváno v souvislosti s jakoukoli smlouvou nebo závazkem; 2. investiční poradenství. Tento materiál odkazuje na některé finanční nástroje povolené a regulované v příslušné jurisdikci. Nebyla učiněna žádná opatření, která by umožnila veřejnou nabídku finančního nástroje (nástrojů) v jakékoli jiné jurisdikci, s výjimkou případů, které jsou uvedeny v posledním prospektu příslušného finančního nástroje (nástrojů) nebo na webových stránkách (v části „naše fondy“), kde by taková opatření byla vyžadována, zejména ve Spojených státech, vůči americkým osobám (takový termín je definován v Nařízení S zákona Spojených států o cenných papírech z roku 1933). Před upisováním v zemi, v níž jsou tyto finanční nástroje registrovány, by si investoři měli ověřit veškerá právní omezení nebo zákazy, které mohou existovat v souvislosti s upisováním, nákupem, vlastnictvím nebo prodejem finančního nástroje (nástrojů). Investoři, kteří uvažují o upisování finančního nástroje (nástrojů), by si měli pečlivě přečíst nejnovější prospekt a dokument Sdělení klíčových informací (KID) a nahlédnout do nejnovějších finančních zpráv finančního nástroje (nástrojů). Tyto dokumenty jsou k dispozici v jazyce země, ve které jsou finanční nástroj nebo nástroje povoleny k distribuci, a/nebo případně v angličtině na následující webové stránce v části „naše fondy“: <https://www.bnpparibas-am.com/>. Názory obsažené v tomto materiálu tvoří posouzení společnosti pro správu investic v daném okamžiku a mohou být předmětem změn bez předchozího upozornění. Společnost pro správu investic není povinna aktualizovat nebo měnit informace nebo názory obsažené v tomto materiálu. Investoři by se měli před investováním do finančních nástrojů poradit se svými právními a daňovými poradci ohledně právních, účetních a daňových otázek a také ohledně jejich domicilu, aby získali nezávislé posouzení vhodnosti a důsledků investice do těchto finančních nástrojů. Vezměte, prosím, na vědomí, že různé typy investic, pokud jsou obsaženy v tomto materiálu, zahrnují různé stupně rizika a nemůže existovat žádná záruka, že nějaká konkrétní investice může být buď vhodná, příhodná, nebo zisková pro investiční portfolio investora. Vzhledem k ekonomickým a tržním rizikům nemůže existovat žádná záruka, že finanční nástroj nebo finanční nástroje dosáhnou svých investičních cílů. Výnosy mohou být ovlivněny mimo jiné investičními strategiemi nebo cíli finančního nástroje a významnými tržními a ekonomickými podmínkami, včetně úrokových sazeb, okolností na trhu a obecných tržních podmínek. Různé strategie uplatňované na finanční nástroje mohou mít významný vliv na výsledky prezentované v tomto materiálu. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti a hodnota investic do finančních nástrojů může klesat i stoupat. Investoři nemusí dostat zpět částku, kterou původně investovali. Údaje o výkonnosti, které se případně objevují v tomto materiálu, nezohledňují provize, náklady vzniklé při emitování a zpětném odkoupení a daně.

UKAZATEL RIZIKA

nižší riziko ← → vyšší riziko



Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte alespoň 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 hodnota produktu klesne v důsledku tržních pohybů. Zdroj: BNPP AM k 01/01//2023

Riziko spojené s burzou cenných papírů v Šanghaji a Hongkongu:

Toto riziko souvisí s obchodováním s cennými papíry a jejich zúčtováním prostřednictvím burzy cenných papírů v Šanghaji a Hongkongu, které podléhají kvóтовému limitu, což může dočasně omezit schopnost fondu investovat do čínských akcií třídy A. Kromě toho je burza cenných papírů v Šanghaji a Hongkongu nový systém, jehož předpisy nejsou otestované a nedá se s jistotou určit, jak se budou uplatňovat, což může ovlivnit možnost fondu prosadit svá práva a zájmy vůči akciím třídy A v Číně.

Riziko protistrany: Toto riziko je spojené se schopností protistrany dostát svým závazkům v případě finanční transakce, mezi které mimo jiné patří platba, doručení a proplacení.