

# BNP PARIBAS FLEXI I FLEXIBLE CONVERTIBLE BOND

Investice na globálních trzích konvertibilních dluhopisů

## O KROK DÁL NEŽ TRADIČNÍ KONVERTIBILNÍ DLUHOPIŠY

- **Flexibilní fond cíluje a výnos s omezením volatility**
- **Přístup do světa globálních konvertibilních dluhopisů a dalších hybridních cenných papírů \***
- **Těží z know-how správcovského týmu při využívání zajišťovacích transakcí**
- **Třída Classic RH CZK je měnově zajištěna do české koruny**

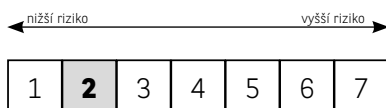
\* Povinně směnitelné dluhopisy a směnitelné přednostní akcie

## PROČ INVESTOVAT DO FONDU BNP PARIBAS FLEXI I FLEXIBLE CONVERTIBLE BOND?

Fond usiluje o dosažení stabilního výnosu při nízkém kolísání hodnoty podílového listu s využitím tradičních technik krátkodobých dluhopisových fondů (vysoká hladina hotovosti, firemní dluhopisy s kratší splatností) v kombinaci s příležitostmi typickými pro konvertibilní dluhopisy, například konvertibilní dluhopisy s krátkou dobou splatnosti a nízkou pravděpodobností konverze. Další strategie pocházející výhradně z oblasti směnitelných dluhopisů je tzv. konvertibilní arbitráž, tedy nákup podhodnoceného konvertibilního dluhopisu a zajištění jeho specifických rizik – jak rizika směny do akcií, tak rizik běžně spojených s držetím dluhopisů (durace a riziková přírážka). Fond může také držet směnitelné dluhopisy v tzv. speciální situaci. Příkladem pro takovou příležitost může být převzetí společnosti emitující konvertibilní dluhopis, zařazení nebo naopak vyřazení konvertibilního dluhopisu z významného indexu zaměřeného na tuto třídu aktiv, vždy je ale nákup konvertibilního dluhopisu spojený se zajištěním rizik, které portfolio manažer nepovažuje za žádoucí a/nebo které by fondu přinášely přílišnou volatilitu.

Rozšíření investičního světa od klasických nástrojů krátkodobých dluhopisových fondů o široké spektrum příležitostí, které nabízí globální svět konvertibilních dluhopisů, dává investorům unikátní příležitost atraktivního výnosu při omezení kolísání hodnoty vložené investice.

## UKAZATEL RIZIKA



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



**BNP PARIBAS**  
**ASSET MANAGEMENT**

The sustainable  
investor for a  
changing world

# BNP PARIBAS FLEXI I FLEXIBLE CONVERTIBLE BOND

## POVINNĚ SMĚNITELNÉ DLUHOPISY

Narozdíl od klasických konvertibilních (směnitelných) dluhopisů zavazují ty povinně směnitelné držitele takového dluhopisu k výměně. K předem stanovému datu musí držitel směnit konvertibilní dluhopis za podkladovou běžnou akcii. Takové povinně směnitelné dluhopisy obvykle nesou vyšší kupony, aby odměnily investory za povinnost výměny za akcie.

## SMĚNITELNÉ PŘEDNOSTNÍ AKCIE

Přednostní akcie, které jsou směnitelné za běžné akcie stejného emitenta. Platí pevnou dividendu a často nemají žádnou splatnost.

## JAKÁ JSOU RIZIKA?

Investice jsou předmětem tržních pohybů a rizik spojených s investicemi do cenných papírů. Hodnota investic a výnos, který přináší, může klesat i stoupat a je možné, že se investorovi nevrátí počáteční investice v plné míře.

**Úvěrové riziko:** Toto riziko se vztahuje na schopnost emitenta dostát svým závazkům: pokles ratingu emise nebo emitenta může vést k poklesu hodnoty dluhopisu, do kterého subfond investoval.

**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.

**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.

**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.

Více informací o jednotlivých rizicích najdete v prospektu fondu v sekci "Investment risks" prospektu fondu, který je k dispozici na stránkách [www.bnpparibas-am.cz](http://www.bnpparibas-am.cz). Pro definice a další informace o rizicích prosím nahlédněte do prospektu a do tzv. KID, které jsou taktéž na [www.bnpparibas-am.cz](http://www.bnpparibas-am.cz) a [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)

## CHARAKTERISTIKA:

<b>Správcovská společnost</b>	BNP Paribas Asset Management Luxembourg
<b>Delegovaný manažer</b>	BNP Paribas Asset Management USA, Inc. BNP Paribas Asset Management UK Limited
<b>Třída aktiv</b>	Konvertibilní dluhopisy
<b>Základní měna třídy</b>	CZK
<b>Právní forma</b>	Pod-fond BNP Paribas Flexi I UCITS V SICAV registrovaného podle lucemburského práva
<b>Datum vzniku třídy Classic RH CZK</b>	21.9.2017**
<b>Alokace výnosu</b>	Kapitalizační
<b>ISIN kódy:</b>	Classic RH CZK Capitalisation: LU2020654062 Classic Capitalisation: LU2020653767 Classic RH EUR Capitalisation: LU2020653924
<b>SFDR:</b>	8
<b>Průběžné poplatky* k 31/12/2022</b>	1,26%
<b>Maximální správní poplatky*</b>	0,90%
<b>Maximální vstupní poplatky*</b>	3,00%
<b>Maximální výstupní poplatky*</b>	Žádné
<b>Výkonnostní poplatky*</b>	15% ročně dosažených výnosů nad úroveň 1M PRIBOR + 1% p.a.
<b>Depozitář</b>	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

\* Classic RH CZK Zdroj: BNPP AM, k 31/01/2023

\*\* Datum vzniku se vztahuje k podfondu Parworld Flexible Convertible Bond, který byl k 14.02.2020 formou transferu přesunut do podfondu BNP Paribas Flexi I Flexible Convertible Bond fondu rodiny BNP Paribas Flexi I.

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 poptávku 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 (takovýto 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.