

Ključne informacije za investitore

Ovaj dokument sadrži ključne informacije za investitore o fondu UCITS (javni investicijski fond za ulaganje u prenosive vrijednosne papire). To nije promocijski dokument. Informacije u ovom dokumentu u fondu su sa zakonskom obvezom i služe kao pomoć za razumijevanje ulaganja u fond UCITS i time povezane rizike. Savjetujemo vam da ih pročitate i da se svjesno odlučite za ili protiv ulaganja.

BNP PARIBAS MULTISTRATEGIES PROTECTION 80 (FR0010077255)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, društvo za upravljanje koje spada u grupu BNP Paribas.

Ciljevi i investicijska politika

Investicijski cilj: namjera SICAV (fond novčanog tržišta – u nastavku: fond) je: prvo, povećati srednjoročnu vrijednost sredstava djelomičnom primjenom razvoja tako zvanih "rizičnih" sredstava (prije svega sastavljenih od raznovolikih portfelja sredstava i/ili izbora nepovezanih strategija za praćenje tržišta) - drugo, da se osigura da će svaka molba dioničara za otkup, izvedena na neto vrijednosti sredstava, biti jednaka ili barem 80% od najviše neto vrijednosti sredstava koju je fond ostvario od 31. siječnja 2014. do datuma otkupa (u nastavku: "zaštićena neto vrijednost sredstava").

Bitne značajke fonda: fond će aktivno upravljati portfeljem tehnika osiguravanja, kojega načelo jeste da se udio "rizičnih" sredstava u fondu uskladi s udjelom tako zvanih sredstava "s niskim rizikom".

Sredstva "s niskim rizikom" sastoje se prije svega od francuskih UCITS (javnih investicijskih fondova za ulaganje u prenosive vrijednosne papire) ili FIA (alternativnih investicijskih fondova) ili europskih UCITS, novčanih klasifikacija i/ili kratkoročnih novčanih klasifikacija i/ili obveznica i/ili proizvoda stupnjeva kao i stupnjeva izvedenih financijskih instrumenata francuskog i/ili stranog duga koje izdaje ili za koje jamči država članica OECD i/ili izda nadnacionalni izdavač i/ili privatni izdavač. Prilikom preuzimanja mogu ti vrijednosni papiri imati korist od bonitetne ocjene izdavača "Investment Grade" (dugoročna bonitetna ocjena izdavača viša ili jednaka BBB- (S&P) ili Baa3 (Moody's), osim vrijednosnih papira izdanih od strane BNPParibas. Upravitelj ima unutarnja sredstva za ocjenjivanje kreditnog rizika. Ovdje navedeni stupnjevi ne koriste se isključivo ili sistematski, međutim, uključeni su u zajedničku ocjenu kvalitete kredita na temelju koje upravitelj donese mišljenje o izboru vrijednosnih papira. Sredstva "s niskim rizikom" namijenjena su za osiguranje zaštite.

"Rizična" se sredstva sastoje prije svega od francuskih UCITS ili FIA ili europskih UCITS ili stranih investicijskih fondova za stjecanje:

1) direktnu izloženost različitih razreda sredstava, uključivo dionica, obveznica, kredita, sirovina (putem indeksa o terminskim ugovorima za sirovine) i nestabilnosti i/ili,

2) izloženost jednoj ili više dinamičkih strategija za dodjelu sredstava s apsolutnim ciljem vraćanja. Dodjela "rizičnih" sredstava između dvije strategije temelji se na tržišnim očekivanjima financijskog upravljanja s delegiranjem, stoga je diskrecijska.

U euro području nositelj je izložen valutnom riziku (do 100% neto sredstava fonda) i koristima samo djelomično zbog povećanja izloženosti rizičnih sredstava.

Kako bi ispunio ograničenje zaštite i/ili ako tako traže prilike na tržištu u fond se mogu ulagati samo sredstva "s niskim rizikom". Postoji opasnost "monetizacije" i fond više neće moći sudjelovati u slučaju naknadnog povećanja vrijednosti izloženih sredstava.

Za više detalja preporučamo da se upoznate s prospektom fonda.

Ostale informacije: minimalno preporučeni rok ulaganja: 5 godina. U slučaju neproduženja zaštite fond više neće prihvaćati prijave za upis i raspustiti će se na datum proteka trenutne zaštite.

Dioničari mogu tražiti otkup svojih dionica od ponedjeljka do petka do 13. sati (vrijeme u Parizu). Zahtjevi za otkup biti će obrađeni na neto vrijednost sredstava slijedećeg dana.

Raspodjela neto prihoda i neto realiziranih kapitalnih dobiti: kapitalizacija.

Profil rizika i nagrađivanje

Manji rizici

Veći rizici

Vjerojatno manje nagrađivanje

Vjerojatno veće nagrađivanje



- Povijesni podaci kakvi se koriste za izračun sintetičkog pokazatelja nisu nužno pouzdan pokazatelj budućeg profila rizika fonda;
- Kategorija rizika, povezana s ovim fondom, nije zajamčena i s vremenom se može promijeniti;
- Najniža kategorija ne znači "bez rizika".
- BNP Paribas se je obvezala fondu da će bilo kada u razdoblju od 10 godina od 31. siječnja 2020, neto vrijednost sredstava biti najmanje jednaka 80% najviše neto vrijednosti sredstava koju je fond ostvario u razdoblju od 31. siječnja 2014 i datuma otkupa. Ova zaštitna obveza može se s vremenom svake godine produžiti za jednu godinu kako je određeno u stavku "Garancija ili zaštita" u prospektu. Dana 31. siječnja 2020 BNP Paribas je odobrila zaštitu do 31. siječnja 2030.
- Upravljanje vrstama osiguranja portfelja i stalnom zaštitom opravdava kategoriju rizika.

U pokazatelj nisu uključeni važniji rizici kojih izvedba bi mogla uzrokovati smanjenje neto vrijednosti sredstava:

- **Kreditni rizici:** rizik pogoršanja kreditnog boniteta izdavatelja ili neuspjeh može uzrokovati smanjenje vrijednosti time povezanih financijskih instrumenata.
- **Rizik likvidnosti:** ovaj rizik proizlazi iz teškoća u svezi s prodajom vrijednosnog papira po povoljnoj vrijednosti i u razumnom vremenu zbog nedostataka kupaca.

Troškovi

Plaćeni troškovi i provizije koriste se za pokrivanje troškova djelovanja fonda, uključivo s troškovima trženja i distribucije dionica, a ti troškovi smanjuju potencijalni rast investicije.

Troškovi primljeni prije ili nakon investiranja	
Ulazni troškovi	2%: upisi < 30.000€; 1% upisi od 30.000 do 150.000€; 0,75%: upisi od 150.000 do 800.000€; 0,5% upisi > 800.000€
Izlazni troškovi	Nema
Postotak je najviši iznos koji se može oduzeti od vašeg kapitala prije ulaganja	
Troškovi za fond u jednoj godini	
Tekući troškovi	1,21 % (*)
Troškovi za fond u nekim okolnostima	
Provizija za uspešnost	Nema

Ulazni i izlazni troškovi su najveći. U nekim slučajevima ti su troškovi niži. Investitor može od savjetnika ili distributera dobiti stvarni iznos ulaznih i izlaznih troškova.

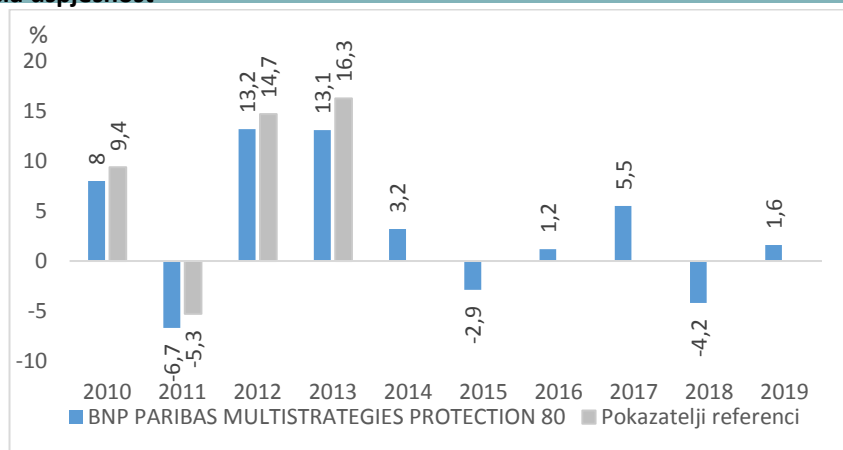
Nema za pretplate poduzete u okviru marketinga ugovora o životnom osiguranju ili kapitalizacije osiguravajućih društava BNP Paribas grupe.

(*) Ocjena tekućih troškova temelji se na tekućim troškovima iz prethodne godine koja završava u rujnu 2019. Ova se brojka može razlikovati od jedne do druge godine. Sadašnji troškovi ne uključuju:

- provizije za uspešnost;
- troškove posredovanja, osim u slučaju ulaznih i/ili izlaznih troškova koje fond plaća prilikom kupnje ili prodaje dijelova u drugom kolektivnom investicijskom preuzimanju.

Za više informacija o troškovima pročitajte "Troškovi i izdaci" u prospektu fonda, na stranici: www.bnpparibas-am.com.

Prošla uspješnost



Od 31. siječnja 2014. fond je promijenio svoju strategiju investiranja i uspješnost nije moguće uspoređivati sa starim pokazateljima referenci 35 %MSCI EMU 35% + 35% MSCIWorldex EMU + 30% JP Morgan EMU (izračunate ponovno uložene neto dividende).

- Protekla uspješnost nije pokazatelj buduće uspješnosti
- Uspješnost je izračunata neto od troškova za upravljanje
- Fond je osnovan 29. prosinca 1986
- Protekla uspješnost je vrednovana u EUR-ima

Praktične informacije

- Staratelj: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
- Neto vrijednost sredstava fonda na raspolaganje je na web stranici: www.bnpparibas-am.com.
- Ovisno o Vašoj poreznoj regulativi, kapitalnim dobitima i prihodima koji proizlaze iz vlasništva dionica fonda i mogu biti predmet oporezivanja. Savjetujemo Vam da se o tome informirate kod svog poreznog savjetnika.
- Prospekt i zadnja godišnja i privremena izvješća fonda, na francuskom, možemo Vam besplatno poslati u roku od osam dana od pismene zamolbe na adresu:
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France – Service Client – TSA 47000 – 75318 Paris cedex 09 France.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France ne preuzima odgovornosti osim na temelju izjava koje sadrži ovaj dokument, osim ako su iste obmanjujuće, netočne ili ako nisu u skladu s odgovarajućim dijelovima prospekta fonda.

Ovaj je fond dozvoljen u Francuskoj i uređuje ga organ za financijsko tržište.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France dozvoljen je u Francuskoj i uređuje ga organ za financijsko tržište.

Ključni podaci za investitore ovdje prikazuju stanje na dan 31. siječnja 2020.



The asset manager for a changing world