

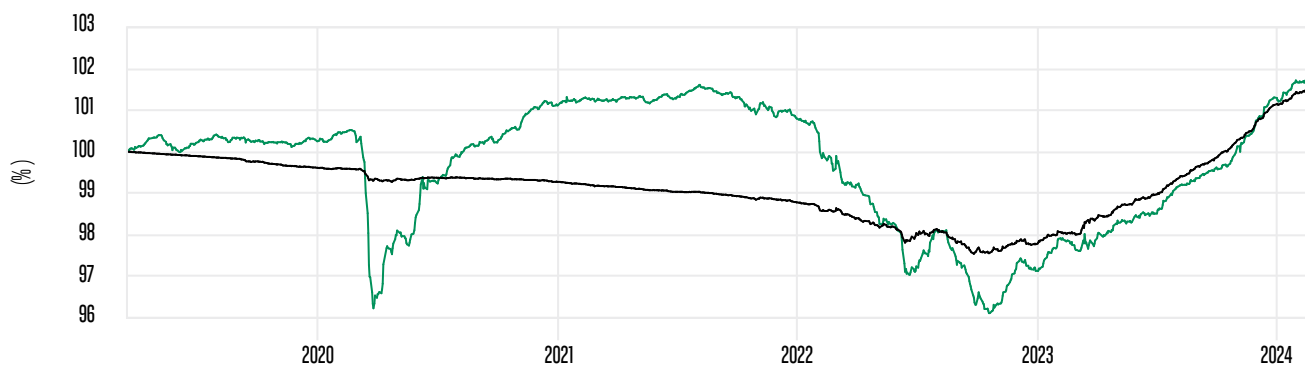
PREHL'AD K 29.02.2024

Trieda Aktív	Benchmark	Počet titulov	Veľkosť Fondu (EUR milión)
FI	Zložený Benchmark*	223	2153
Ukazovateľ rizika	Výkonnosť YTD (1)	3-ročná anualizovaná výkonnosť (2)	
1 2 3 4 5 6 7	0,56 % Benchmark 0,47 %	0,22 % Benchmark 0,80 %	

* 80% Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 365 Days + 20% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (EUR) RI

(2) Na základe 360 dní

VÝKONNOSŤ (KUMULATÍVNA ZA 5 ROKOV (EUR))



Kumulovaná výkonnosť k 29.02.2024 (v %)

	YTD	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	0,56	0,15	1,22	2,53	4,30	2,29	0,66	1,64	2,10
● BENCHMARK	0,47	0,16	0,95	1,97	3,65	3,07	2,45	2,04	1,58

Kalendárna výkonnosť k 29.02.2024 (v %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FOND	4,30	-3,64	-0,31	0,86	1,52	-2,50	0,80	0,20	0,00	0,90
● BENCHMARK	3,43	-1,03	-0,50	-0,34	-0,46	-0,40	-0,40	-0,30	-0,10	0,10

(1) Všetky údaje po odpočítaní poplatkov (v EUR). Minulá výkonnosť alebo výsledky nenaznačujú súčasné ani budúce výsledky.

2012 - 12/2019: Počas tohto obdobia bol referenčným indexom Cash Index EONIA (RI)

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



DRŽBY: % PORTFÓLIA

Hlavné držby (%)		podľa krajiny (%)		v porovnaní s benchmarkom
BNPP MONEY 3 M I C	4,74	Francúzsko	22,93	+ 18,76
ITALY (REPUBLIC OF) EURIBOR6M+0.75 PCT	2,62	Taliansko	11,63	+ 8,77
ITALY (REPUBLIC OF) EURIBOR6M+0.80 PCT	1,66	Spojené štáty	7,91	+ 7,14
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.25 PCT	1,22	Spojené kráľovstvo	7,46	+ 7,00
LOGICOR FINANCING SARL 0.75 PCT 15-JUL-2024	1,06	Španielsko	6,09	+ 4,09
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT 3.00 PCT	0,99	Nemecko	5,84	+ 2,03
UTAH ACQUISITION SUB INC 2.25 PCT	0,96	Írska Republika	3,72	+ 3,51
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	0,95	Holandsko	3,65	+ 2,72
BELFIUS BANQUE SA 1.00 PCT 26-OCT-2024	0,94	Japonsko	2,98	+ 2,87
BANCO DE SABADELL SA 5.38 PCT 08-SEP-2026	0,93	Romania	2,82	+ 2,77
Počet titulov v portfóliu	223	Deriváty	0,05	+ 0,05
		Ostatné	15,93	+ 11,33
		Hotovosť	8,97	- 71,03
		Celkovo	100,00	

podľa ratingov (%)		podľa meny (%)		v porovnaní s benchmarkom
AAA	1,78	USD	-	+ 0,00
AA-	2,55	EUR	100,00	- 0,00
A+	5,04	JPY	-	- 0,00
A	4,17	Celkovo	100,00	
A-	10,87			
BBB+	14,28			
BBB	20,67			
BBB-	20,53			
BB+	7,16			
Ostatné	1,61			
Neohodnotené	2,31			
Deriváty	0,05			
Hotovosť	8,97			
Celkovo	100,00			

Zdroj údajov: BNP Paribas Asset Management, k 29.02.2024

Zdroje: Fitch, Moody's, S&P. ratingy nižšie ako BBB sa vzťahujú na dlhopisy s vysokým výnosom alebo na dlhopisy špekulatívneho stupňa.

Vyššie uvedené cenné papiere slúžia iba na ilustračné účely, nie sú určené na nákup týchto cenných papierov a nepredstavujú žiadne investičné poradenstvo alebo odporúčanie.

Údaje uvedené vo factsheetoch sa zakladajú na oficiálnych účtovných údajoch a na dátume obchodovania.



INDIKATORY UDRZATELNOSTI

Celkové ESG skóre

58,89

Benchmark : 52,89

PRÍSPEVKY ESG

	Prínos životnému prostrediu	Prínos v sociálnej oblasti	Prínos v oblasti firemnej správy
Portfolio	6,07	1,88	0,94
Benchmark	2,76	-0,64	0,77

POKRYTIA V PORTFÓLIU

	Rozsah
Rozsah ESG	99,97 %

ESG benchmark

Viac informácií o definícii ESG benchmarku nájdete v sekcii "Investment policy" FCP prospektu, ktorý je dostupný na tejto adrese: www.bnpparibas-am.com

Celkové skóre a rozsah ESG

Interná metodika BNPP AM určuje skóre ESG porovnaním vlastnej výkonnosti s konkurenciou na základe kľúčových ESG tém súvisiacich so životným prostredím (napr. zmena klímy), sociálnymi otázkami (napr. riadenie ľudských zdrojov) a firemnou správou (napr. nezávislosť a kompetencie riaditeľov). Ak boli záväzky a postupy emitenta pri jednotlivých tém (E, S alebo G) v porovnaní s konkurenciou vyhodnotené ako lepší, bude mu za túto tematickú oblasť udelený pozitívny "príspevok". Každému emitentovi je priradené konečné skóre od 1 do 100, ktorý sa skladá z východiskových 50 bodov plus súčet troch príspevkov.

Príspevky ESG

Príspevky ESG určujú analytici ESG BNP Paribas Asset Management na základe podrobných kritérií pre systematické hodnotenie záväzkov a postupov spoločností v oblastiach životného prostredia (napr. zmena klímy), sociálneho prístupu (napr. riadenie ľudských zdrojov) a korporátne správy (napr. nezávislosť a kompetencie riaditeľov). Každý z vyššie uvedených príspevkov na úrovni portfólia je váženým priemerom príspevkov jednotlivých pozícií v portfóliu.

Pokrytie v portfóliu

Pokrytie v rámci portfólia alebo benchmarku predstavuje percento cenných papierov, ktoré majú skóre ESG v rámci oprávnených inštrumentov pomocou internej metodiky bodovania ESG BNPP AM. Medzi nespôsobilé cenné papiere patria okrem iného hotovosť.

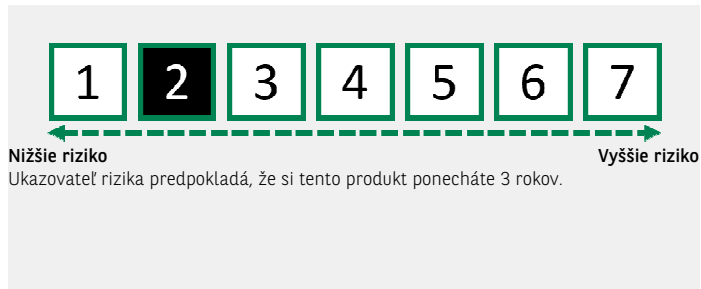
Viac informácií o indikátoroch ESG nájdete pod týmto linkom na stránkach BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability/>

For more detailed information on our sustainability documents, please refer to BNPP AM's webpage : <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/>



RIZIKO

Ukazovateľ rizika



Analýza rizika (3 roky, mesačne)

Fond

Volatilita	1,70
ex-post smerodatná odchyľka	1,21
Informačný pomer	-0,49
Sharpov pomer	-0,66
Modifikovaná duracia (29.02.2024)	0,95
Výnos do splatnosti (29.02.2024)	4,07
Priemerný kupón	2,07

Ukazovateľ súhrnného rizika označuje predpokladanú úroveň rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Uvádza, nakoľko je pravdepodobné, že v produkte pridáte o peniaze z dôvodu pohybov na trhu alebo z dôvodu, že vás nebudeme môcť vyplatiť.

Tento produkt sme klasifikovali ako 2 zo 7, čo znamená, že ide o nízkym rizikom.

Zámerom tejto rizikovej kategórie je investovať do vhodných nástrojov peňažného trhu podľa nariadenia a do dlhopisov s krátkou dobou splatnosti, ktoré majú nízku volatilitu.

Berte na vedomie menové riziko. Ak sa mena vášho účtu líši od meny tohto produktu, platby, ktoré budete dostávať, budú závisieť od výmenného kurzu medzi týmito dvomi menami. Toto riziko nie je v ukazovateli vyššie zohľadnené.

Ďalšie riziká so značným vplyvom na produkt, ktoré nie sú zahrnuté v súhrnnom ukazovateli rizika:

- **Úverové riziko:** riziko zhoršenia bonity emitenta alebo jeho neplatenie môžu spôsobiť zníženie hodnoty priradených finančných nástrojov.
- **Likviditné riziko:** toto riziko hrozí v prípade problémov pri predaji cenných papierov za reálnu cenu a v rozumnom časovom horizonte kvôli nedostatku kupujúcich.
- **Prevádzkové riziko:** v prípade prevádzkového zlyhania na pôde správcovskej spoločnosti, jedného jej zástupcu alebo depozitára by investori mohli byť vystavení rôznym problémom (oneskorenie platby, dodávky...).

Ďalšie informácie týkajúce sa rizík si môžete pozrieť v prospekte.

Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže môžete prísť o časť svojich investícií alebo o všetky.

PODROBNOSTI

Poplatky		Kľúčové figúry		Kódy	
Maximálne vstupné poplatky	3,00%	ČHA	111,46	Kód ISIN	LU0325598166
Maximálne výstupný poplatky	0,00%	12M ČHA max. (29.02.24)	111,46	Kód Bloomberg	PVDYNCC LX
Max. poplatky za konverziu	1,50%	12M ČHA min. (06.03.23)	106,79		
Estimated ongoing charges (31.12.23)	0,50%	Veľkosť Fondu (EUR milión)	2 153,49		
Maximálne poplatky za správu	0,50%	Počiatočná ČHA	100,00		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právna forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Odporúčaný investičný horizont	3
Benchmark	80% Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 365 Days + 20% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (EUR) RI
Domicil	LUX
Dátum spustenia	30.10.2007
Správca fondu	Fadi BERBARI
Správcovská spoločnosť	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Depozitár	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Základná mena	EUR
Vysporiadanie/Typ priebehu	NAV + 1
SFDR article	článok 8 - podpora environmentálnych alebo sociálnych charakteristík



GLOSÁR

Informačný pomer

Informačný pomer je návratnosť upravená o riziko, ktorá meria vzťah medzi chybou sledovania portfólia a jeho relatívnou návratnosťou v porovnaní s benchmarkovým indexom (nazývaným ako aktívna návratnosť).

Sharpeov pomer

Meradlo pre výpočet výnosu regulovaného rizikom. Indikuje výnos zarobený nad rámec bezrizikovej sadzby na jednotku rizika. Vypočítava sa vydelením rozdielu medzi výnosom a bezrizikovou sadzbou štandardnou odchýlkou návratnosti investície. Pomer Sharpe označuje, či bol nadmerný výnos získaný vďaka dobrému investičnému manažmentu, alebo podstúpením dodatočného rizika. Čím vyšší je tento pomer, tým je lepší výnos regulovaný rizikom.

Modifikovaná duracia

Meradlo citlivosti dlhopisu na zmeny úrokových sadzieb. Čím dlhšia je doba zostávajúca do splatnosti, tým viac ceny dlhopisov reagujú na zmeny úrokových sadzieb, a tým dlhšia je doba trvania. Pravidlom je, že ak výnos vzrastie, alebo poklesne o 1%, hodnota dlhopisu bude kolísať o 1% x doba trvania.

Chyba sledovania

Chyba sledovania meria volatilitu relatívnej návratnosti portfólia vo vzťahu k jeho benchmarkovému indexu.

Volatilita

Volatilita aktíva je štandardná odchýlka od jeho návratnosti. Ako disperzná miera hodnotí neistotu cien aktív, ktorá je často zamieňaná s úrovnňou ich rizikovitosti. Volatilitu je možné vypočítať ex post (spätne) alebo odhadnúť ex ante (do budúcnosti).

Výnosy do splatnosti

Výpočet výnosu zohľadňujúci vzťah medzi hodnotou cenného papiera pri splatnosti, dobu do splatnosti, bežnú cenu a kupónový výnos.

Aritmetické priemerné hodnotenie

Vážený priemer ratingov agentúr Fitch, Moody's a Morningstar vo fonde.

Glosár finančných výrazov uvedený v tomto dokumente nájdete na adrese <http://www.bnpparibas-am.com>

VYLÚČENIE ZODPOVEDNOSTI

BNP Paribas Asset Management Europe, „investičná správcovská spoločnosť“, je zjednodušená akciová spoločnosť so sídlom na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paríž, Francúzsko, RCS Paríž 319 378 832, registrovaná úradom „Autorité des marchés financiers“ pod číslom GP 96002.

Tento materiál vydala a vypracovala investičná správcovská spoločnosť. Obsahuje názory a štatistické údaje, ktoré sa považujú za platné a správne v deň vydania tejto publikácie vzhľadom na dané ekonomické a finančné prostredie v danej dobe. Tento dokument neslúži ako investičný poradca, nie je súčasťou ponuky ani neslúži ako výzva k realizácii úpisov alebo nákupu akýchkoľvek finančných nástrojov a žiadna jeho časť nesmie tvoriť základ žiadnej zmluvy alebo záväzku.

Tento dokument sa poskytuje bez znalosti situácie investora. Pred realizáciou úpisov by si investori mali overiť, v ktorých krajinách sú registrované finančné nástroje, na ktoré odkazuje tento dokument, a ktoré sú v týchto krajinách povolené na predaj verejnosti. Finančné nástroje sa predovšetkým nesmú ponúkať alebo predávať verejne v Spojených štátoch amerických. Investori, ktorí sa rozhodnú pre úpis, by si mali pozorne preštudovať najnovšie prospekty a kľúčový informačný dokument investora schválený regulačným úradom, ktoré sú dostupné na webovej lokalite. Investori by si mali preštudovať najnovšie finančné správy, ktoré sú k dispozícii na webovej lokalite. Investori by sa mali pred investovaním poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami. Vzhľadom na ekonomické a trhové riziká neexistuje záruka, že finančné nástroje dosiahnu investičné ciele. Ich hodnota môže poklesnúť aj vzrásť. Hodnotu investícií môžu ovplyvniť predovšetkým zmeny menových výmenných kurzov. Výkon sa uvádza čistý bez správnych poplatkov a vypočítava sa na základe časovo vážených globálnych ziskov s čistými dividendami a investovanými úrokmi a nezahŕňa poplatky za úpis a spätné odkúpenie, poplatky za výmenný kurz ani dane. Výkon v minulosti nie je zárukou budúcich výsledkov. Všetky informácie uvedené v tomto dokumente sú dostupné na webovej lokalite www.bnpparibas-am.com

