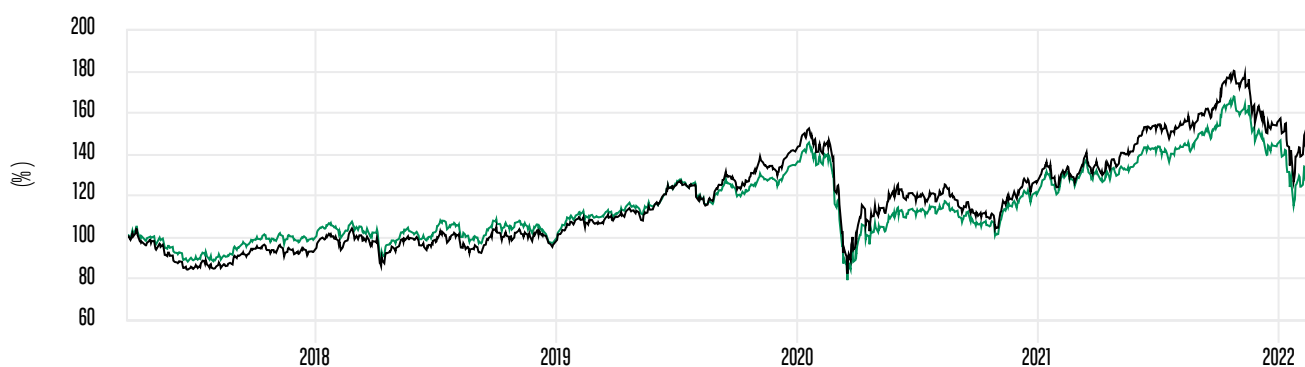


PREHL'AD K 25.02.2022

Trieda Aktív	Benchmark	Počet titulov	Veľkosť Fondu (EUR milión)
EQ	MSCI Russia 10/40 (NR)	43	347
Ukazovateľ rizika	Výkonnosť YTD (1)	3-ročná anualizovaná výkonnosť (2)	
1 2 3 4 5 <b>6</b> 7	-44,01 % Benchmark -38,30 %	-9,38 % Benchmark -3,50 %	

(2) Na základe 360 dní

## VÝKONNOSŤ (KUMULATÍVNA ZA 5 ROKOV (EUR))



## Kumulovaná výkonnosť k 25.02.2022 (v %)

	YTD	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	-44,01	-36,75	-45,72	-45,13	-34,94	-30,04	-25,86	-23,07	-19,20
● BENCHMARK	-38,30	-32,17	-40,34	-38,65	-24,07	-21,69	-10,26	-6,17	-3,44

## Kalendárna výkonnosť k 25.02.2022 (v %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FOND	20,31	-10,53	38,27	-1,49	-4,87
● BENCHMARK	23,17	-10,75	46,80	3,73	-11,56

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

2012: V dôsledku korporlačnej akcie z dňa 21. 5. 2013 predstavujú uvedené výkony simulované minulé výkony a poplatky fondu BNP PARIBAS L1 EQUITY RUSSIA.

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



## DRŽBY: % PORTFÓLIA

Hlavné držby (%)		podľa sektora (%)		v porovnaní s benchmarkom
GAZPROM	9,91	Energie	33,43	+ 0,81
TATNEFT	8,54	Materiály	19,70	- 16,44
SBERBANK ROSSII	7,00	Financie	18,37	+ 5,56
JOINT STOCK COMPANY NATIONAL GDR GDR	5,43	Komunikačné služby	11,84	+ 1,01
TCS GROUP HOLDING PLC GDR	5,14	Bežný spotrebiteľ'ský tovar	4,46	+ 0,22
NK LUKOIL	5,01	Cyklický spotrebiteľ'ský tovar	4,43	+ 3,24
OZON HOLDINGS ADR PLC ADR	4,43	Priemysel	3,49	+ 3,49
AK ALROSA	4,32	Verejné služby	1,06	- 1,10
VEON ADR LTD ADR	3,87	Nehnuteľnosť	0,07	+ 0,07
NOVOLIPETSK STEEL	3,48	Forexové zmluvy	0,03	+ 0,03
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	<b>43</b>	Ostatné	0,08	+ 0,08
		Hotovosť	3,04	+ 3,04
		<b>Celkovo</b>	<b>100,00</b>	

Zdroj údajov: BNP Paribas Asset Management, k 25.02.2022

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

## Oznámenie akcionárom

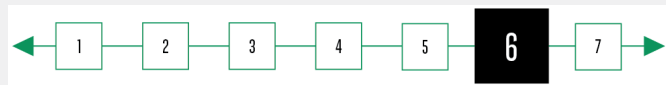
Predstavenstvo fondu situáciu od 24. februára striktno monitorovalo. Bežné obchodné podmienky na trhu boli výrazne narušené počas 25. februára, kedy sa popoludní uzavrel lokálny ruský akciový trh (MOEX). Vzhľadom na to, že aj 28. februára bol lokálny ruský akciový trh stále uzavretý, bolo v prípade podfondu Russia Equity v súlade so špecifikáciami prospektu o uzavretí trhu v Moskve rozhodnuté, že čistá hodnota aktív nebude vypočítaná ani zverejnená. Dňa 1. marca predstavenstvo vyhodnotilo situáciu ako mimoriadnu, ktorej následkom je nemožné vykonať odpredaj a ocenenie investícií oboch podfondov Russia Equity a Europe Emerging Equity. Na účely ochrany najlepšieho záujmu držiteľov akcií sa preto predstavenstvo 1. marca rozhodlo dočasne s okamžitou platnosťou pozastaviť výpočet čistej hodnoty aktív, ako aj nákup, výmenu a spätný odkup akcií v súlade s článkom 16 § 1 a) a b) stanov spoločnosti.



## RIZIKO

## Ukazovateľ rizika

Ukazovateľ rizika a výnosu pre tento fond je:



zvyčajne nižšie riziko=zvyčajne nižšie výnosy

zvyčajne vyššie riziko=zvyčajne vyššie výnosy

## Analýza rizika (3 roky, mesačne)

	Fond
Volatilita	30,63
ex-post smerodatná odchylka	6,02
Informačný pomer	-0,99
Sharpov pomer	-0,30
Alfa	-5,52
Beta	1,03
R <sup>2</sup>	0,97

Investície do fondov podliehajú kolísaniu trhu a rizikám spojeným s investíciami do cenných papierov. Hodnota investícií a príjmy, ktoré generujú, môžu klesať aj stúpať a je možné, že investori nezískajú späť svoje počiatočné výdavky, pričom uvedený fond je vystavený riziku straty kapitálu.

Prečo je fond v tejto konkrétnej kategórii?

Kategória rizika je opodstatnená investíciou najmä do akcií a akciových nástrojov, ktorých hodnota sa môže značne pohybovať. Tieto fluktuácie sa v krátkodobom horizonte často zosilňujú.

## Tento fond môže byť vystavený ďalším rizikám, ktoré sú uvedené nižšie:

- **Riziko likvidity:** Toto riziko vyplýva z ťažkostí pri predaji aktív za objektívnu trhovú cenu a v požadovanom čase z dôvodu nedostatku kupcov.
- **Prevádzkové riziko a riziko úschovy:** Niektoré trhy sú menej regulované ako väčšina medzinárodných trhov. Služby súvisiace s úschovou a likvidáciou podfondu na takýchto trhoch môžu byť preto rizikovejšie.

## PODROBNOSTI

Poplatky		Kľúčové figúry		Kódy	
Maximálne vstupné poplatky	3,00%	ČHA	98,35	Kód ISIN	LU0823431720
Maximálne výstupné poplatky	0,00%	12M ČHA max. (25.10.21)	203,35	Kód Bloomberg	FORECC LX
Max. poplatky za konverziu	1,50%	12M ČHA min. (24.02.22)	83,38		
Skutočné priebežné poplatky (31.10.21)	2,23%	Veľkosť Fondu (EUR milión)	347,19		
Estimated ongoing charges (12.03.22)	0,48%	Počiatočná ČHA	97,68		
Maximálne poplatky za správu	1,75%	Periodicita výpočtu NAV	Denne		

## Charakteristika

Právna forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Benchmark	MSCI Russia 10/40 (NR)
Domicil	LUX
Dátum spustenia	17.05.2013
Správca fondu	Mats WANDRELL
Správčovská spoločnosť	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Delegovaný správca	ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS
Depozitár	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Základná mena	EUR
Dostupné meny	NOK, USD
Vysporiadanie/Typ priebehu	NAV + 1
SFDR article	článok 8 - podpora environmentálnych alebo sociálnych charakteristík



## GLOSÁR

### Alfa

Alfa je ukazovateľ používaný na meranie hodnoty pridanej aktívnym správcom portfólia vo vzťahu k pasívnej pozícii voči benchmarku. Kladný ukazovateľ alfa vyjadruje vyššiu ako priemernú výkonnosť, zatiaľ čo záporný ukazovateľ alfa vyjadruje nižší výkon. Jednoduchý spôsob výpočtu ukazovateľa alfa je odpočítať očakávanú návratnosť portfólia na základe benchmarkového výkonu upraveného o ukazovateľ beta portfólia (podrobnosti nájdete v definícii beta). Napríklad alfa 0,50 znamená, že portfólio má o 0,50 % vyššiu ako trhovú návratnosť (benchmarkový výkon upravený o pozíciu portfólia beta).

### Beta

Beta je miera rizika portfóliového trhu, pričom finančný trh je reprezentovaný finančnými ukazovateľmi (napr. MSCI World), ktoré sú v súlade so smernicami portfólia. Tento ukazovateľ meria citlivosť výkonu portfólia na výkon trhu. Napríklad beta 1,5 znamená pohyb portfólia o 1,5 % pri trhovej výkonnosti 1 %. Z matematického hľadiska ide o koreláciu medzi portfóliom a trhom vynásobenú pomermi ich volatility.

### R<sup>2</sup>

Korelačný koeficient naznačuje silu a smer lineárneho vzťahu medzi výkonom fondu a benchmarkom. Ide o vzťah [-1,1], kde 1 predstavuje dokonale pozitívnu závislosť a -1 dokonale negatívnu závislosť. Hodnota 0 znamená situáciu bez závislosti.

### 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).

### Sharpov 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.

### 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 úrovňou ich rizikovosti. Volatilitu je možné vypočítať ex post (späťne) alebo odhadnúť ex ante (do budúcnosti).

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

## VYLÚČENIE ZODPOVEDNOSTI

BNP Paribas Asset Management France, „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 publikácia 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 trhovú 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](http://www.bnpparibas-am.com)

