

PREHL'AD K 30.05.2025

Trieda Aktív	Oficiálny benchmark	Počet titulov	Veľkosť Fondu (EUR milión)
EQ	MSCI World NR	41	1394
Ukazovateľ rizika	Výkonnosť YTD (1)	3-ročná anualizovaná výkonnosť (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-3,56 % Benchmark -4,28 %	4,66 % Benchmark 10,86 %	

(2) Na základe 360 dní

VÝKONNOSŤ (KUMULATÍVNA ZA 5 ROKOV (EUR))



Kumulovaná výkonnosť k 30.05.2025 (v %)

	YTD	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	-3,56	6,84	-5,55	-7,24	-1,01	13,06	14,85	12,05	51,84
● BENCHMARK	-4,28	6,06	-6,46	-4,91	8,74	33,40	36,82	48,64	90,17

Kalendárna výkonnosť k 30.05.2025 (v %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● FOND	10,43	11,13	-18,85	29,11	12,97	27,99	-10,92	9,81	12,95	7,18
● BENCHMARK	26,60	19,60	-12,78	31,07	6,33	30,02	-4,11	7,51	10,73	10,42

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

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



DRŽBY: % PORTFÓLIA

Hlavné držby (%)		podľa krajiny (%)		v porovnaní s benchmarkom
MICROSOFT CORP	6,00	Spojené štáty	64,96	- 6,51
LINDE PLC	5,29	Francúzsko	7,66	+ 5,08
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES	4,58	Švajčiarsko	6,76	+ 4,18
WASTE MANAGEMENT INC	4,53	Taiwan	4,80	+ 4,80
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,92	Spojené kráľovstvo	3,43	+ 0,17
RENAISSANCERE HOLDING LTD	3,16	Bermudy	3,16	+ 3,16
VEOLIA ENVIRON. SA	3,08	Írska Republika	2,81	+ 2,64
HUBBELL INC B	3,02	Nemecko	2,04	- 0,58
SCHNEIDER ELECTRIC	2,93	Japonsko	2,00	- 3,59
NVIDIA CORP	2,87	Jersey	1,28	+ 1,26
Počet titulov v portfóliu	41	Forexové zmluvy	0,20	+ 0,20
		Ostatné	-	- 11,71
		Hotovosť	0,91	+ 0,90
		Celkovo	100,00	

podľa sektora (%)		v porovnaní s benchmarkom
Priemysel	32,52	+ 21,04
Informačné technológie	31,88	+ 6,91
Materiály	14,05	+ 10,76
Zdravotnícka starostlivosť	7,99	- 1,80
Cyklický spotrebiteľský tovar	3,38	- 7,02
Financie	3,16	- 14,06
Verejné služby	3,08	+ 0,39
Bežný spotrebiteľský tovar	2,81	- 3,55
Energie	-	- 3,45
Komunikačné služby	-	- 8,23
Forexové zmluvy	0,20	+ 0,20
Ostatné	-	- 2,08
Hotovosť	0,91	+ 0,90
Celkovo	100,00	

Zdroj údajov: BNP Paribas Asset Management, k 30.05.2025

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.



ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Skóre je od 0(najhoršie) do 99(najlepšie)

Interná metodika skóre v oblasti ESG spoločnosti BNPP AM určuje skóre ESG emitenta hodnotením výkonnosti v porovnaní s hodnotením podobných spoločností v úzkom súbore kľúčových otázok ESG týkajúcich sa životného prostredia (napr. zmena klímy), sociálnych otázok (napr. riadenie ľudských zdrojov) a správy a riadenia (napr. nezávislosť a kompetentnosť riadiacich pracovníkov).

Spoločnosť BNPP AM používa na určenie skóre emitentov v oblasti ESG množstvo výskumných vstupov a zdrojov údajov (napr. Sustainalytics, ISS & Trucost). Ak sú záväzky a postupy emitenta v rámci piliera hodnotenia (E, S alebo G) lepšie ako hodnotiace kritériá, získa emitent za tento pilier kladný „príspevok“.

Každý emitenta sa priradí konečné skóre od 0 do 99, ktoré je výsledkom 50 bodov ako referencie plus súčtu príspevkov z každého z troch pilierov.

INDIKATORY UDRZATELNOSTI

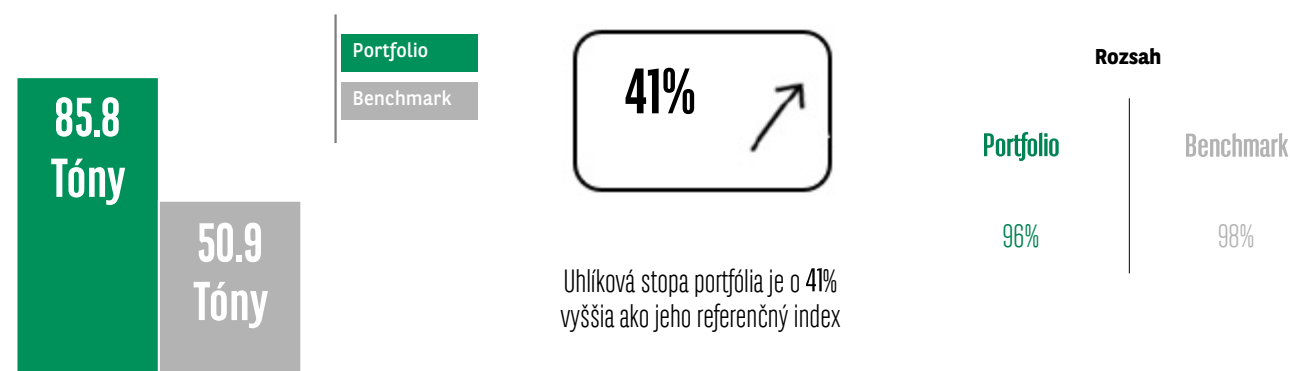
ESG skóre

	Neutrálny skóre	Prínos životnému prostrediu (E)	Prínos v sociálnej oblasti (S)	Prínos v oblasti firemnej správy (G)	Celkové ESG skóre	Rozsah
Portfolio	50	2.96	4.89	5.36	63.22	100%
Benchmark	50	2.09	0.71	1.06	53.87	100%

Skóre je od 0 (najhoršie) do 99 (najlepšie)

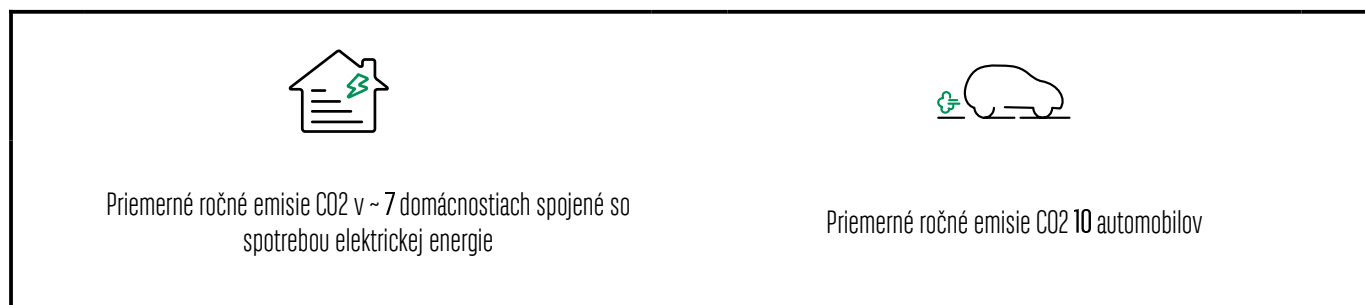
Zdroj: BNP Paribas Asset Management

Uhlíková stopa (t ekv. CO₂ /mil. eur hodnoty podniku)



Táto sekcia poskytuje agregovaný výpočet uhlíkovej stopy všetkých investícií v portfóliu. Tento ukazovateľ hodnotí uhlíkovú stopu vyjadrenú v tonách ekv. CO₂ / milión eur hodnoty podniku vrátane Cash, EVIC. Zdroj: BNPP AM, Carbon Disclosure Project (CDP), Bloomberg, Trucost and Factset (EVIC)

Na každý lón eur investovaných do fondu sa rozdiel víkovej stope medzi portfóliom ačným indexom rovná:



Zdroj: Kalkulačka hodnotenia životného cyklu EV dátové nástroje Medzinárodnej energetickej agentúry, kúnu 2024, emisie pre stredne veľké vozidlo

Zdroj: Kalkulačka ekvivalentu skleníkových plynov americkej Agentúry na ochranu životného prostredia na základe ročného energetického výhľadu na rok 2023, spotreba elektrickej energie v domácnostiach v



Label(s)



Fond získal uznanie od belgickej centrálnej agentúry na označovanie vo forme označenia Towards Sustainability Label. Označenie Towards Sustainability Label pomáha všetkým typom retailových a inštitucionálnych investorov, ktorí hľadajú udržateľnejšie riešenia sporenia a investícií. To zase povzbudzuje finančné inštitúcie, aby ponúkali rozmanitú a vysokokvalitnú škálu udržateľných produktov. Viac informácií o označení nájdete na webovej stránke: www.towardssustainability.be



Fondu bolo udelené označenie French Label ISR. Hlavnou ambíciou označenia Spoločensky zodpovedné investovanie (Socially Responsible Investment – SRI) – podporovaného verejnými orgánmi – je rozlišovať medzi investičnými fondmi investovanými do emitentov, ktorých stratégia a postupy riadenia zodpovedajú výzvam udržateľného rozvoja. Viac informácií o označení nájdete na webovej stránke: <https://www.llelabelisr.fr/>

INDIKATORY UDRZATELNOSTI

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.

Uhlíková stopa

Tento fond disponuje podrobnejšie správou o vplyve na životné prostredie. Ďalšie informácie nájdete na stránkach webu BNP Paribas Asset Management.

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.

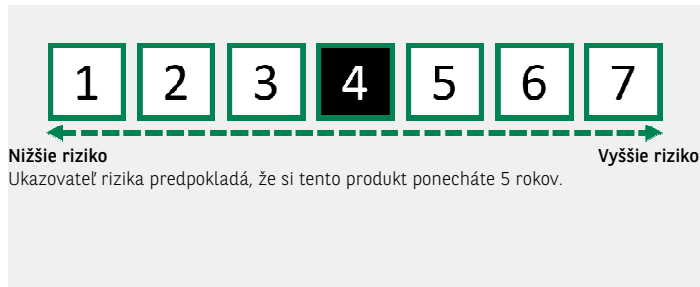
Viac informácií o indikátoroch ESG nájdete pod týmto linkom na stránkach BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability/>

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	18,04
ex-post smerodajná odchylka	6,51
Informačný pomer	-0,97
Sharpor pomer	0,10
Alfa	-6,85
Beta	1,15
R ²	0,88

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 4 zo 7, čo znamená, že ide o stredným rizikom.

Táto riziková kategória je odôvodnená investovaním najmä do akcií a podielov, ktorých hodnota môže výrazne kolísať. Tieto výkyvy bývajú v krátkodobom horizonte často výraznejšie.

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:

- **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...).
- **Riziko týkajúce sa investícií v pevninovej Číne:** tieto investície podliehajú dodatočným rizikám špecifickým pre čínsky trh.

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.

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

Ak nedokážeme vyplatiť dlžnú sumu, môžete prísť o celú svoju investíciu.

PODROBNOSTI

Poplatky		Kľúčové figúry		Kódy	
Maximálne vstupné poplatky	3,00%	ČHA	311,88	Kód ISIN	LU0347711466
Maximálne výstupné poplatky	0,00%	12M ČHA max. (23.01.25)	343,27	Kód Bloomberg	PARGECC LX
Max. poplatky za konverziu	1,50%	12M ČHA min. (08.04.25)	271,28		
Skutočné priebežné poplatky (31.12.24)	2,21%	Veľkosť Fondu (EUR milión)	1 393,55		
Maximálne poplatky za správu	1,75%	Počiatočná ČHA	100,01		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právna forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Odporúčaný investičný horizont	5 rokov
Benchmark	MSCI World NR
Domicil	LUX
Dátum spustenia	09.04.2008
Správca fondu	David WINBORNE
Správcovská spoločnosť	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správca	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD
Delegovaný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED
Depozitár	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Základná mena	EUR
Vysporiadanie/Typ priebehu	NAV + 1
SFDR article	článok 9 - cieľ udržateľné investície



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.

R²

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).

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.

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 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 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

