

PREHL'AD K 31.03.2025

| Trieda Aktív         | Oficiálny benchmark          | Počet titulov                      | Veľkosť Fondu (EUR milión) |
|----------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| BL                   | Zložený Benchmark*           | 251                                | 513                        |
| Ukazovateľ rizika    | Výkonnosť YTD (1)            | 3-ročná anualizovaná výkonnosť (2) |                            |
| 1 2 <b>3</b> 4 5 6 7 | -2,74 %<br>Benchmark -2,00 % | -1,02 %<br>Benchmark 0,84 %        |                            |

\* 25% MSCI AC World (EUR) NR + 75% Bloomberg Euro Aggregate (EUR) RI

(2) Na základe 360 dní

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



Kumulovaná výkonnosť k 31.03.2025 (v %)

|             | YTD   | 1 mesiac | 3 mesiace | 6 mesiacov | 1 rok | 2 roky | 3 roky | 4 roky | 5 roky |
|-------------|-------|----------|-----------|------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| ● FOND      | -2,74 | -3,64    | -2,74     | -2,18      | 0,71  | 7,10   | -3,09  | -5,83  | 6,18   |
| ● BENCHMARK | -2,00 | -3,04    | -2,00     | -0,27      | 3,40  | 12,97  | 2,59   | 1,01   | 13,60  |

Kalendárna výkonnosť k 31.03.2025 (v %)

|             | 2024 | 2023 | 2022   | 2021 | 2020 | 2019  | 2018  | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------|------|------|--------|------|------|-------|-------|------|------|------|
| ● FOND      | 4,66 | 7,45 | -15,90 | 3,36 | 2,35 | 8,40  | -3,60 | 0,70 | 1,50 | 3,20 |
| ● BENCHMARK | 7,98 | 9,88 | -16,04 | 4,34 | 5,03 | 11,70 | -0,60 | 2,50 | 4,30 | 3,20 |

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

2012 – 12/2019: Uvedené výkony predstavujú po korporečnej akcii zo dňa 6. 12. 2019 výkony podfondu BNP PARIBAS L1 SUSTAINABLE ACTIVE STABILITY.

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



## DRŽBY: % PORTFÓLIA

## Hlavné držby (%)

|                                            |            |
|--------------------------------------------|------------|
| BNPP FD SUST EURO CORP BD X C              | 6,02       |
| BNPP E JPM ESG GRS&S IG EUR BD TXC         | 5,41       |
| AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z ETF-E         | 5,39       |
| BNPP FD GR BD X C                          | 4,51       |
| BNPP E SUST US UCITS ETF EUR R C ETF-E     | 3,31       |
| BNPP E SUST WORLD UCITS ETF ETF-E          | 2,99       |
| FTSE EPRA NAREIT DEV EUR EX UK GREEN       | 2,72       |
| BNPP E JPM ESG GRS&S IG EUR BD C ETF-F     | 2,55       |
| ISHARES MSCI WRLD PAR-ALIGN CLIM UCITS ETF | 2,37       |
| BNPP FD GLB EQ NET ZERO TRAN X C           | 2,02       |
| <b>Počet titulov v portfóliu</b>           | <b>251</b> |

Zdroj údajov: BNP Paribas Asset Management, k 31.03.2025

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, ICS & 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<br>životnému<br>prostrediu (E) |  Prínos v<br>sociálnej oblasti<br>(S) |  Prínos v<br>oblasti firemnej<br>správy (G) | Celkové ESG skóre | Rozsah |
|-----------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------|
| Portfolio | 50              | 13.59                                                                                                                   | 5.12                                                                                                                   | 2.34                                                                                                                         | 71.04             | 99%    |
| Benchmark | 50              | 4.4                                                                                                                     | 2.92                                                                                                                   | 1.14                                                                                                                         | 58.46             | 99%    |

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

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



## 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](http://www.towardssustainability.be)

## 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.

## 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/>

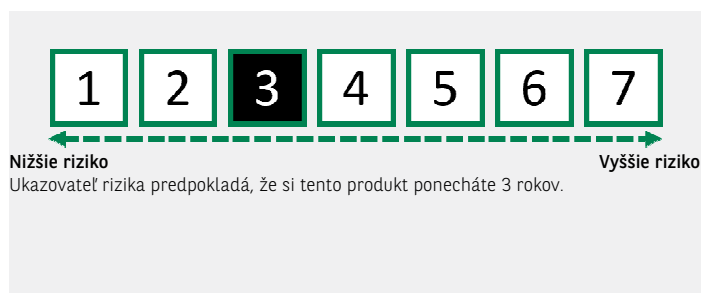
For more detailed information on our sustainability documents, please refer to BNPP AM's webpage : <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/>

DBTRANSLATE("FUND REPORT")



## RIZIKO

## Ukazovateľ rizika



## Analýza rizika (3 roky, mesačne)

## Fond

|                                             |       |
|---------------------------------------------|-------|
| Volatilita                                  | 8,72  |
| ex-post smerodatná odchylka                 | 1,30  |
| Informačný pomer                            | -1,46 |
| Sharpor pomer                               | -0,44 |
| Modifikovaná duracia (dlhopisové portfólio) | 4,99  |
| Alfa                                        | -1,91 |
| Beta                                        | 1,06  |
| R <sup>2</sup>                              | 0,98  |

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

Tento produkt sme klasifikovali ako 3 zo 7, čo znamená, že ide o stredný až nízky riziko.

Táto kategória rizika je odôvodnená investovaním do rôznych tried aktív so štandardným mixom, ktorým je nízky podiel rizikových aktív a vysoký podiel menej rizikových aktív.

**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 dvoma 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.
- **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                        | 429,10 | Kód ISIN      | LU1956159773 |
| Maximálne výstupný poplatky            | 0,00% | 12M ČHA max. (04.12.24)    | 450,69 | Kód Bloomberg | BSMSCEA LX   |
| Max. poplatky za konverziu             | 1,50% | 12M ČHA min. (25.04.24)    | 415,34 |               |              |
| Skutočné priebežné poplatky (31.12.24) | 1,61% | Veľkosť Fondu (EUR milión) | 513,20 |               |              |
| Maximálne poplatky za správu           | 1,10% | Počiatočná ČHA             | 438,83 |               |              |
|                                        |       | Periodicita výpočtu NAV    | Denne  |               |              |

## Charakteristika

|                                |                                                                      |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Právna forma                   | Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile              |
| Odporúčany investičný horizont | 3 rokov                                                              |
| Benchmark                      | 25% MSCI AC World (EUR) NR + 75% Bloomberg Euro Aggregate (EUR) RI   |
| Domicil                        | LUX                                                                  |
| Dátum spustenia                | 05.12.2019                                                           |
| Správca fondu                  | Michael CORNELIS                                                     |
| Správcovská spoločnosť         | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg                              |
| Delegovaný správca             | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Belgian Branch                  |
| Depozitár                      | BNP PARIBAS, Luxembourg Branch                                       |
| Základná mena                  | EUR                                                                  |
| Vysporiadanie/Typ priebehu     | NAV + 2                                                              |
| 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 trhové 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).

### Sharpon 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 (dlhopisové portfólio)

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 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 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](http://www.bnpparibas-am.com)

