

PREHL'AD K 28.03.2024

| Trieda Aktív | Benchmark | Počet titulov | Veľkosť Fondu (EUR milión) |
|-------------------|---|------------------------------------|----------------------------|
| FI | Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 360 Days | 264 | 250 |
| Ukazovateľ rizika | Výkonnosť YTD (1) | 3-ročná anualizovaná výkonnosť (2) | |
| 1 2 3 4 5 6 7 | -0,27 % Benchmark 0,98 % | - | |

(2) Na základe 360 dní

VÝKONNOSŤ (KUMULATÍVNA ZA 5 ROKOV (EUR))



Kumulovaná výkonnosť k 28.03.2024 (v %)

| | YTD | 1 mesiac | 3 mesiace | 6 mesiacov | 1 rok | 2 roky | 3 roky | 4 roky | 5 roky |
|-------------|-------|----------|-----------|------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| ● FOND | -0,27 | -0,41 | -0,27 | 2,35 | 4,26 | 5,96 | - | - | - |
| ● BENCHMARK | 0,98 | 0,30 | 0,98 | 1,98 | 3,71 | 4,43 | - | - | - |

Kalendárna výkonnosť k 28.03.2024 (v %)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| ● FOND | 6,08 | 0,10 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ● BENCHMARK | 3,28 | -0,02 | - | - | - | - | - | - | - | - |

(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 | |
|--|------------|-------------------|---------------|---------------------------|----------|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 3.10 PCT | 10,22 | Spojené štáty | 39,17 | | + 39,17 |
| UMBS 30YR TBA(REG A) 5.50 PCT 25 SEP 2053 | 10,14 | Nemecko | 17,98 | | + 17,98 |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 1.80 PCT 20-SEP-2053 | 8,11 | Taliansko | 8,54 | | + 8,54 |
| UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT | 7,88 | Japonsko | 8,24 | | + 8,24 |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.50 PCT | 5,99 | Mexiko | 5,96 | | + 5,96 |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) | 5,96 | Južná Afrika | 4,65 | | + 4,65 |
| ITALY (REPUBLIC OF) 4.50 PCT 01-OCT-2053 | 3,70 | Francúzsko | 4,58 | | + 4,58 |
| ITALY (REPUBLIC OF) 0.00 PCT 31-JUL-2024 | 3,65 | Romania | 2,17 | | + 2,17 |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.88 PCT | 2,67 | Peru | 1,85 | | + 1,85 |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) 6.70 PCT 25-FEB-2032 | 2,13 | Belgicko | 1,75 | | + 1,75 |
| Počet titulov v portfóliu | 264 | Deriváty | 0,02 | | + 0,02 |
| | | Forexové zmluvy | -0,51 | | - 0,51 |
| | | Ostatné | 7,42 | | + 7,42 |
| | | Hotovosť | -1,82 | | - 101,82 |
| | | Celkovo | 100,00 | | |

| podľa ratingov (%) | | podľa meny (%) | | v porovnaní s benchmarkom | |
|--------------------|---------------|----------------|---------------|---------------------------|---------|
| AAA | 17,27 | PLN | - | | + 0,00 |
| AA+ | 25,52 | TWD | 0,01 | | + 0,01 |
| A+ | 9,16 | CZK | - | | + 0,00 |
| A- | 1,92 | EUR | 105,27 | | + 5,27 |
| BBB+ | 4,06 | USD | 3,11 | | + 3,11 |
| BBB | 11,89 | JPY | 2,59 | | + 2,59 |
| BBB- | 5,22 | COP | 0,52 | | + 0,52 |
| BB+ | 3,97 | CLP | 0,51 | | + 0,51 |
| BB | 5,58 | HUF | 0,50 | | + 0,50 |
| Ostatné | 3,11 | KRW | 0,02 | | + 0,02 |
| Neohodnotené | 14,59 | Ostatné | -12,53 | | - 12,53 |
| Deriváty | 0,02 | Celkovo | 100,00 | | |
| Forexové zmluvy | -0,51 | | | | |
| Hotovosť | -1,82 | | | | |
| Celkovo | 100,00 | | | | |

Zdroj údajov: BNP Paribas Asset Management, k 28.03.2024

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

53,01

Benchmark : 51,83

PRÍSPEVKY ESG

| | Prínos životnému prostrediu | Prínos v sociálnej oblasti | Prínos v oblasti firemnej správy |
|-----------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| Portfolio | 2,80 | -0,76 | 0,97 |
| Benchmark | 2,34 | -0,73 | 0,22 |

POKRYTIA V PORTFÓLIU

| | Rozsah |
|------------|---------|
| Rozsah ESG | 99,88 % |

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.

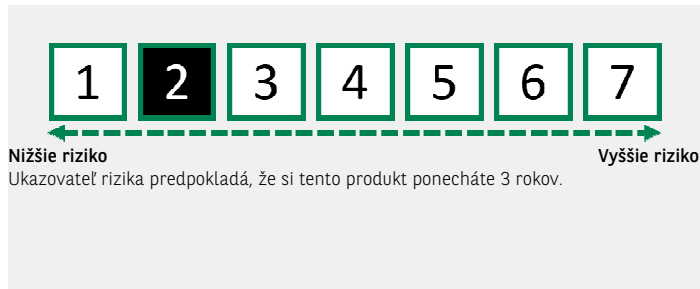
Viac informácií o indikátoroch ESG nájdete pod týmto linkom na stránkach BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability/>

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 | 2,80 |
| ex-post smerodatná odchyľka | 2,65 |
| Informačný pomer | 0,04 |
| Sharpov pomer | -0,05 |
| Modifikovaná duracia (28.03.2024) | 0,71 |
| Výnos do splatnosti (28.03.2024) | 2,40 |
| Priemerný kupón | 3,89 |

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 2 zo 7, čo znamená, že ide o nízkym rizikom.

Táto kategória rizika je odôvodnená investovaním najmä do nástrojov viazaných na úrokové sadzby. Investora upozorňujeme na skutočnosť, že zvýšenie úrokových sadzieb vedie k zníženiu hodnoty investícií do dlhopisov a dlhových nástrojov a všeobecnejšie do nástrojov s pevným výnosom.

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:

- **Riziko protistrany:** toto riziko súvisí so schopnosťou protistrany splniť svoje záväzky plynúce z mimoburzovej finančnej transakcie, ako je platba, dodanie a úhrada.
- **Úverové riziko:** riziko zhoršenia bonity emitenta alebo jeho neplatenie môžu spôsobiť zníženie hodnoty priradených finančných nástrojov.
- **Riziká týkajúce sa derivovaných nástrojov:** používanie derivovaných produktov môže zvýrazniť zmeny hodnoty investícií a zvýšiť nestabilitu výnosov.
- **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 | 104,29 | Kód ISIN | LU2155808491 |
| Max. poplatky za konverziu | 1,50% | 12M ČHA max. (31.01.24) | 104,95 | Kód Bloomberg | BNEB3CC LX |
| Skutočné priebežné poplatky (31.12.23) | 1,10% | 12M ČHA min. (03.04.23) | 100,36 | | |
| Maximálne poplatky za správu | 0,75% | Veľkosť Fondu (EUR milión) | 249,77 | | |
| | | Počiatková ČHA | 100,00 | | |
| | | Periodicita výpočtu NAV | Denne | | |

Charakteristika

| | |
|--------------------------------|--|
| Právna forma | Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile |
| Odporúčaný investičný horizont | 3 |
| Benchmark | Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 360 Days |
| Domicil | LUX |
| Dátum spustenia | 03.06.2021 |
| Správca fondu | James MCALEVEY |
| Správcovska spoločnosť | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg |
| Delegovaný správca | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited |
| 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).

Sharpev 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 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 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

