PŘEHLED K 29.02.2024

Třída aktiv	Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (USD (v mil.)
CB	Refinitiv Convertible Global Focus (Hedged in CZK) RI	143	535

Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)
1 2 **3** 4 5 6 7	1,25 % Benchmark -0,54 %	-2,49 % Benchmark -1,32 %

(2) Na základě 360 dnů

VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET) (CZK)



Výkonnost k 29.02.2024 (v %)

	YTD	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
FOND	1,25	1,49	4,76	4,27	6,98	1,29	-7,40	24,86	30,65
BENCHMARK	-0,54	0,77	4,38	3,93	7,68	3,49	-3,96	17,84	25,54

Kalendářní výkonnost k 29.02.2024 (v %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FOND	8,24	-12,54	0,61	28,90	10,76	-9,00	4,80	-1,20	0,40	1,60
BENCHMARK	11,06	-10,41	0,12	19,72	11,87	-3,10	4,40	1,30	3,20	4,70

(1) Všechny údaje po odečtení poplatků (v CZK).Minulá výkonnost a výsledky nejsou ukazatelem pro stávající a budoucí výsledky.
09/2010-05/2013: Na základě opatření společnosti ze dne 17. 5. 2013 jsou zde uvedené výkony simulovanými dosavadními výkony a poplatky BNP PARIBAS L1 CONVERTIBLE BOND WORLD.
Zdroj: BNP Paribas Asset Management

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
The sustainable investor for a changing world

POZICE: % PORTFOLIA

Hlavní pozice (%)	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.13 PCT	2,82
DUKE ENERGY CORP 4.13 PCT 15-APR-2026	2,78
SK HYNIX INC 1.75 PCT 11-APR-2030	2,48
ZSCALER INC 0.13 PCT 01-JUL-2025	1,84
BHARTI AIRTEL LTD 1.50 PCT 17-FEB-2025	1,72
MONGODB INC 0.25 PCT 15-JAN-2026	1,60
AIRBNB INC 0.00 PCT 15-MAR-2026	1,54
FORD MOTOR COMPANY 0.00 PCT 15-MAR-2026	1,50
DROPBOX INC 0.00 PCT 01-MAR-2026	1,48
ON SEMICONDUCTOR CORP 0.00 PCT	1,45
Počet titulů v portfoliu	**143**

podle země (%)		ve srovnání s indexem
Spojené státy	69,75	+ 10,62
Japonsko	6,35	- 0,66
Francie	3,79	- 0,64
Korejská republika	3,58	- 0,00
Německo	3,51	- 0,82
Itálie	2,10	- 0,72
Hongkong	1,81	+ 0,10
Indie	1,72	+ 1,72
Švýcarsko	1,56	+ 0,09
Španělsko	1,46	- 0,02
Forexové smlouvy	-0,20	- 0,20
Ostatní	3,62	- 10,44
Cash	0,95	+ 0,95
Celkem	**100,00**	

podle hodnocení (%)	
A-	2,66
BBB+	7,02
BBB	6,82
BBB-	5,30
BB+	2,27
BB-	1,30
Neohodnocené	73,35
Deriváty	0,53
Forexové smlouvy	-0,20
Cash	0,95
Celkem	**100,00**

podle měny (%)		ve srovnání s indexem
HUF	-	+ 0,00
NOK	-	+ 0,00
PLN	-	+ 0,00
CNY	-	+ 0,00
ZAR	-	+ 0,00
USD	99,87	- 0,12
JPY	0,54	+ 0,53
EUR	0,40	+ 0,41
AUD	-	- 0,00
SEK	-	- 0,00
Ostatní	-0,81	- 0,82
Celkem	**100,00**	

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 29.02.2024
Zdroje: Fitch, Moody's, S&P. ratingy nižší než BBB - odkazují na dluhopisy s vysokým výnosem nebo na dluhopisy spekulativního stupně
Výše uvedené cenné papíry slouží pouze pro ilustrativní účely, nepředstavují pobídku k nákupu těchto cenných papírů a nemají být chápány jako forma investičního poradenství nebo doporučení.
Údaje uvedené ve factsheetech se zakládají na oficiálních účetních údajích a na datu obchodování.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
The sustainable investor for a changing world

INDIKATORY UDRZITELNOSTI

Celkové ESG skóre
54,90
Benchmark : 49,82

PŘÍSPĚVKY ESG

	Přínos životnímu prostředí	přínos v sociální oblasti	Přínos v oblasti firemní správy
Portfolio	1,64	2,26	1,00
Benchmark	0,11	0,38	-0,67

UHLÍKOVÁ STOPA

	T/Co2 za M€ ročně
Portfolio	84,89
Benchmark	175,76

POKRYTIE V PORTFOLIU

	Rozsah
Rozsah ESG	99,32 %
Carbon footprint coverage	96,90 %

Celkové skóre a rozsah ESG

Interní metodika BNPP AM určuje skóre ESG porovnáním vlastní výkonnosti s konkurencí na základě klíčových ESG témat souvisejících s životním prostředím (např. změna klimatu), sociálními otázkami (např. řízení lidských zdrojů) a firemní správou (např. nezávislost a kompetence ředitelů). Pokud jsou závazky a postupy emitenta u jednotlivých témat (E, S nebo G) v porovnání s konkurencí vyhodnoceny jako lepší, bude mu za tuto tematickou oblast udělen pozitivní "příspěvek". Každému emitentovi je přiřazeno konečné skóre od 1 do 100, který se skládá z výchozích 50 bodů plus součet tří příspěvků.

Príspevky ESG

Příspěvky ESG určují analytici ESG BNP Paribas Asset Management na základě podrobných kritérií pro systematické hodnocení závazků a postupů společností v oblastech životního prostředí (např. změna klimatu), sociálního přístupu (např. řízení lidských zdrojů) a korporátní správy (např. nezávislost a kompetence ředitelů). Každý z výše uvedených příspěvků na úrovni portfolia je váženým průměrem příspěvků jednotlivých pozic v portfoliu.

Uhlíková stopa

Uhlíková stopa portfolia je součtem poměru uhlíkových emisí společností k jejich podnikové hodnotě vynásobeným váhou společností v portfoliu. Uhlíkové emise jsou součtem emisí rozsahu 1 (přímé emise z aktiv společnosti) a rozsahu 2 (nepřímé emise spojené se spotřebou energie společnosti). Poskytovatel dat o uhlíkové stopě je Trucost.Stopa je vyjádřena v tunách CO2 na million eur hodnoty portfolia.

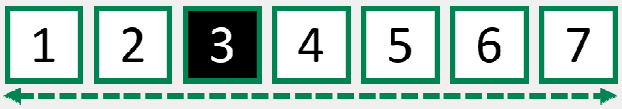
Pokrytí v portfoliu

Pokrytí v rámci portfolia nebo benchmarku představuje procento cenných papírů, které mají skóre ESG v rámci způsobilých instrumentů pomocí interní metodiky bodování ESG BNPP AM. Mezi nezpůsobilé cenné papíry patří mimo jiné hotovost.

Více informací o indikátorech ESG najdete pod tímto linkem na stránkách BNPP AM: https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/ & https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/
For more detailed information on our sustainability documents, please refer to BNPP AM's webpage : https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/

RIZIKO

Ukazatel rizika



Nižší riziko **Vyšší riziko**

Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 4 let.

Analýza rizika (3 roky, měsíčně)	**Fond**
Volatilita	8,76
Realizovaná směrodatná odchylka	2,19
Informační poměr	-0,54
Sharpeho poměr	-0,95
Modifikovaná durace (29.02.2024)	2,60
Výnos do splatnosti (29.02.2024)	2,99
Průměrný kupón	1,07

Souhrnný ukazatel rizik slouží jako vodítko k určení úrovně rizika daného produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze kvůli pohybům na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni peníze vyplatit.

Tento produkt jsme ohodnotili 3zecož odpovídá třídě středně nízkého rizika.

Další rizika věcně relevantní pro produkt, která nejsou zahrnuta v souhrnném ukazateli rizik:

- **Riziko selhání protistrany**: toto riziko souvisí se schopností protistrany v mimoburzovní finanční transakci dostát svým závazkům, jako je platba, doručení a splacení.
- **Úvěrové riziko**: riziko poklesu úvěruschopnosti emitenta nebo jeho platební neschopnosti, které by mohlo vést ke snížení hodnoty finančních nástrojů, se kterými je spojen.
- **Riziko spojené s deriváty**: používání derivovaných nástrojů může zvýšit kolísání investičních hodnot, a tím také volatilitu výnosů.
- **Riziko likvidity**: toto riziko vyplývá z problému prodat cenný papír za jeho skutečnou hodnotu a v přiměřené lhůtě v důsledku nedostatku zájemců o koupi.
- **Provozní riziko**: v případě provozního selhání v rámci SG, některého z jejích zástupců nebo depozitáře by investoři mohli být vystaveni různým komplikacím (zpoždění plateb, doručení atd.).

Další podrobnosti týkající se rizik najdete v prospektu.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucím vývojem trhu, takže můžete přijít o část investice anebo o celou částku.

DETAILY

Poplatky	
Maximální vstupní poplatky	3,00%
Maximální výstupní poplatky	0,00%
Max. poplatky za konverzi	1,50%
Skutečné průběžné poplatky (31.12.23)	1,64%
Maximální poplatky za správu	1,20%

Základní údaje	
ČHA	3 967,92
12M ČHA max. (12.02.24)	3 983,48
12M ČHA min. (30.10.23)	3 613,67
Velikost Fondu (USD (v mil.)	534,97
Počáteční ČHA	2 877,21
Periodicita výpočtu NAV	Denne

Kódy	
Kód ISIN	LU0823394423
Kód Bloomberg	BNPCBWC LX

Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	4
Benchmark	Refinitiv Convertible Global Focus (Hedged in CZK) RI
Domicil	LUX
Datum spuštění	17.05.2013
Správce fondu	Skander CHABBI
Správcovská společnost	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Depozitář	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

Charakteristika

Základní měna	USD
Vypořádání/Typ kurzu	NAV + 1
SFDR article	článek 8 - podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
The sustainable investor for a changing world

GLOSÁŘ

Informační poměr
Informační poměr je návratnost upravená o riziko, která měří vztah mezi chybou sledování potrfolia a jeho relativní návratností v porovnání s benchmarkovým indexem (nazývaným jako aktivní návratnost).

Sharpeho poměr
Základ pro výpočet rizikově upravené výnosnosti. Označuje dosažený výnos, který přesahuje bezrizikovou sazbu na jednotku rizika. Vypočítá se vydělením rozdílu mezi výnosností a bezrizikovou sazbou směrodatnou odchylkou výnosnosti investice. Sharpův poměrový koeficient (Sharpe ratio) ukazuje, zda bylo mimořádného výnosu dosaženo díky správnému řízení investic nebo přijetím dodatečného rizika. Čím je tento ukazatel vyšší, tím lepší je rizikově upravená výnosnost.

Modifikovaná durace
Měřítko citlivosti dluhopisu na změny úrokových sazeb. Čím delší doba zbývá do splatnosti dluhopisu, tím více reagují ceny dluhopisu na změnu úrokových sazeb a tím větší je durace. Platí pravidlo, že pokud výnos stoupne nebo klesne o 1 %, bude hodnota dluhopisu kolísat o 1 % x durace.

Chyba sledování
Chyba sledování měří volatilitu relativní návratnosti portfolia ve vztahu k jeho benchamrkovému indexu.

Volatilita
Volatilita aktiva je standardní odchylka od jeho návratnosti. Jakožto disperzní měřítko hodnotí nejistotu cen aktiv, která je často stavěna na roveň jejich rizikovosti. Volatilitu lze vypočíst ex post (zpětně) nebo odhadnout ex ante (do budoucna).

Výnosy do splatnosti
Výpočet výnosu, který bere v úvahu vztah mezi hodnotou cenného papíru při splatnosti, dobu do splatnosti, běžnou cenu a kupónový výnos.

Aritmetické průměrné hodnocení
Vážený průměr ratingů agentur Fitch, Moody's a Morningstar ve fondu.

Glosář finančních pojmů uvedených v tomto dokumentu najdete na adrese http://www.bnpparibas-am.com

Vyloučení odpovědnosti

Investiční společnost BNP Paribas Asset Management Europe je zjednodušenou akciovou společností se sídlem 1, boulevard Haussmann 75009 Paříž Francie, zapsanou v obchodním rejstříku a rejstříku společností v Paříži pod číslem 319 378 832, registrovanou u „Autorité des marchés financiers"pod číslem GP 96002.
Tento materiál zpracovala a vydala investiční společnost. Obsahuje názory a statistické údaje, která jsou považována za legální a správná v den jejich zveřejnění v souladu s ekonomickým a finančním prostředím v daném období. Tento dokument nepředstavuje investiční poradenství ani není součástí nabídky nebo výzvy k upisování nebo nákupu jakéhokoli finančního nástroje nebo finančních nástrojů, a ani žádná jeho část nezakládá jakoukoliv smlouvu či závazek.
Tento dokument je poskytován bez znalosti situace investorů. Před jakýmkoli upisováním by si investoři měli ověřit, ve kterých zemích jsou finanční nástroje uvedené v tomto dokumentu schváleny pro veřejný prodej. Finanční nástroje nelze veřejně nabízet ani prodávat zejména ve Spojených státech. Investoři, kteří uvažují o upisování, by si měli pečlivě přečíst nejnovější prospekt a klíčové informace pro investory (KIID) schválené regulačním orgánem, které jsou k dispozici na internetových stránkách. Investoři by se měli seznámit s nejnovějšími finančními zprávami, které jsou rovněž k dispozici na internetových stránkách. Investoři by se měli před investováním poradit se svými právními a daňovými poradci. Vzhledem k ekonomickým a tržním rizikům nelze zaručit, že finanční nástroj/e dosáhne/ou svých investičních cílů. Jejich hodnota může klesat a stejně tak i stoupat. Hodnotu investice mohou ovlivnit zvláště změny směnných kurzů. Výkonnost je vykazována po odečtení poplatků za správu a je vypočítávána za použití globálních výnosů s časovým rozlišením, s čistými dividendami a reinvestovanými úroky a nezahrnuje poplatky za upsání a vyplacení, kurzové poplatky ani daň. Výkonnost v minulém období není zárukou budoucích výsledků.
Veškeré informace uvedené v tomto dokumentu jsou k dispozici na www.bnpparibas-am.com