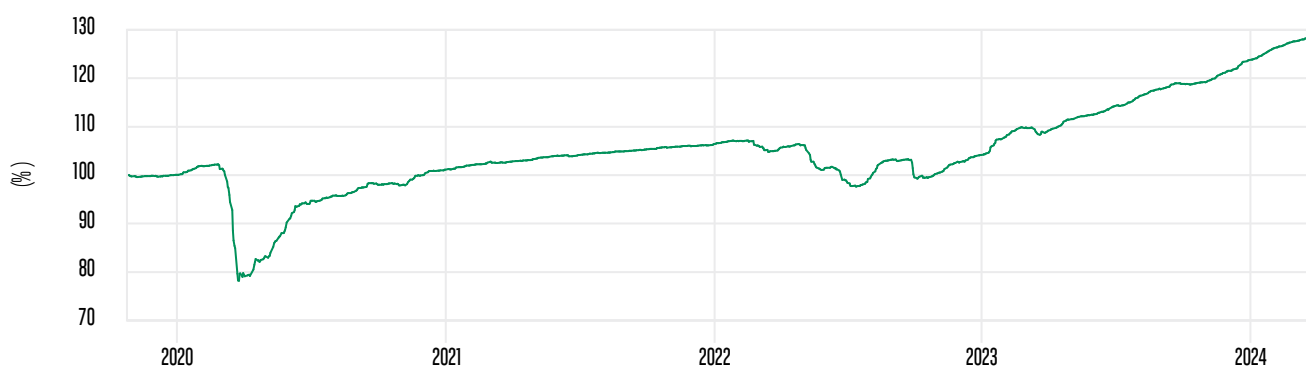


PŘEHLED k 28.03.2024

| Třída aktiv                                                                                | Benchmark         | Počet titulů                       | Velikost Fondu (EUR (v mil.) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------------|
| FI                                                                                         | No benchmark      | 118                                | 252                          |
| Ukazatel rizika                                                                            | Výkonnost YTD (1) | 3-letá annualizovaná výkonnost (2) |                              |
| <div>1</div> <div>2</div> <div>3</div> <div>4</div> <div>5</div> <div>6</div> <div>7</div> | 4,05 %            | 7,69 %                             |                              |

(2) Na základě 360 dnů

## VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET) (CZK)



Výkonnost k 28.03.2024 (v %)

|        | YTD  | 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok | 2 roky | 3 roky | 4 roky | 5 roky |
|--------|------|---------|----------|----------|-------|--------|--------|--------|--------|
| ● FOND | 4,05 | 0,88    | 4,05     | 8,35     | 17,92 | 21,96  | 25,23  | 61,46  | -      |

Kalendářní výkonnost k 28.03.2024 (v %)

|        | 2023  | 2022  | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| ● FOND | 18,78 | -2,09 | 5,23 | 1,05 | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

(1) Všechny údaje po odečtení poplatků (v CZK). Minulá výkonnost a výsledky nejsou ukazatelem pro stávající a budoucí výsledky.

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



## POZICE: % PORTFOLIA

## Hlavní pozice (%)

|                                             |            |
|---------------------------------------------|------------|
| BNPP MOIS ISR X C                           | 7,16       |
| ASSURED GUARANTY LTD EURIBOR3M+2.15 PCT     | 2,77       |
| FRANKLIN RESOURCES INC EURIBOR3M+1.48       | 1,99       |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC EURIBOR3M+6.71     | 1,99       |
| AURIUM CLO V DAC ACLO_5X EURIBOR3M+2.35     | 1,98       |
| MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO     | 1,97       |
| SPIRE INC EURIBOR3M+3.90 PCT 23-MAR-2032    | 1,97       |
| BILBAO CLO I DAC BILB_2X EURIBOR3M+2.10 PCT | 1,96       |
| UBS GROUP AG EURIBOR3M+2.80 PCT             | 1,93       |
| INTERMEDIATE CAPITAL GROUP                  | 1,73       |
| <b>Počet titulů v portfoliu</b>             | <b>118</b> |

## podle země (%)

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Svět             | 55,75         |
| Francie          | 8,30          |
| Nizozemí         | 8,01          |
| Německo          | 6,91          |
| Velká Británie   | 4,61          |
| Španělsko        | 4,17          |
| Itálie           | 3,35          |
| Portugalsko      | 1,51          |
| Austrálie        | 0,96          |
| Irsko            | 0,39          |
| Forexové smlouvy | -0,02         |
| Ostatní          | 0,34          |
| Cash             | 5,72          |
| <b>Celkem</b>    | <b>100,00</b> |

## podle hodnocení (%)

|                  |               |
|------------------|---------------|
| AAA              | 23,88         |
| AA               | 6,81          |
| A                | 8,62          |
| BBB+             | 7,75          |
| BBB              | 3,94          |
| BBB-             | 8,42          |
| BB+              | 2,96          |
| BB               | 11,77         |
| BB-              | 12,31         |
| Ostatní          | 5,29          |
| Neohodnocené     | 2,57          |
| Forexové smlouvy | -0,02         |
| Cash             | 5,72          |
| <b>Celkem</b>    | <b>100,00</b> |

## podle měny (%)

|               |               |
|---------------|---------------|
| EUR           | 100,00        |
| <b>Celkem</b> | <b>100,00</b> |

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 28.03.2024

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.



## INDIKATORY UDRZITELNOSTI

Celkové ESG skóre

**61,90**

Benchmark : 61,08

## PŘÍSPĚVKY ESG

|           | Přínos životnímu prostředí | přínos v sociální oblasti | Přínos v oblasti firemní správy |
|-----------|----------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| Portfolio | 7,95                       | 1,31                      | 2,64                            |
| Benchmark | 8,25                       | 1,79                      | 1,04                            |

## UHLÍKOVÁ STOPA

|           | T/Co2 za M€ ročně |
|-----------|-------------------|
| Portfolio | 6,71              |
| Benchmark | 2,75              |

## POKRYTÍ V PORTFOLIU

|                           | Rozsah  |
|---------------------------|---------|
| Rozsah ESG                | 82,76 % |
| Carbon footprint coverage | 74,57 % |

## 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.

## Příspěvky 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 vahou 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.

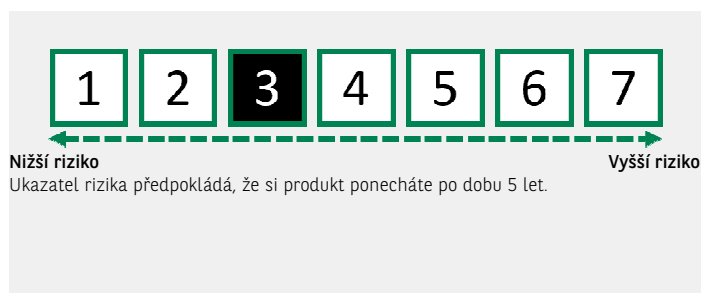
Více informací o indikátorech ESG najdete pod tímto linkem na stránkách BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/> & <https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/>

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



## Analýza rizika (3 roky, měsíčně)

## Fond

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| Volatilita                       | 5,65 |
| Sharpeho poměr                   | 0,51 |
| Modifikovaná durace (28.03.2024) | 0,16 |
| Výnos do splatnosti (28.03.2024) | 7,25 |
| Průměrný kupón                   | 5,95 |

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 vyplátit.

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

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

- **Úvěrové riziko:** riziko poklesu úvěruschopnosti emitenta nebo jeho platební neschopnosti, které by mohlo vést ke snížení hodnoty finančních nástrojů, se kterými je spojen.
- **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                              |       | Základní údaje                |           | Kódy          |              |
|---------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------|---------------|--------------|
| Maximální vstupní poplatky            | 3,00% | ČHA                           | 12 871,45 | Kód ISIN      | LU2027600233 |
| Maximální výstupní poplatky           | 0,00% | 12M ČHA max. (28.03.24)       | 12 871,45 | Kód Bloomberg | BNPACCA LX   |
| Max. poplatky za konverzi             | 1,50% | 12M ČHA min. (03.04.23)       | 10 932,36 |               |              |
| Skutečné průběžné poplatky (31.12.23) | 1,02% | Velikost Fondu (EUR (v mil.)) | 251,89    |               |              |
| Maximální poplatky za správu          | 1,00% | Počáteční ČHA                 | 100,00    |               |              |
|                                       |       | Periodicita výpočtu NAV       | Denne     |               |              |

## Charakteristika

|                                |                                                                     |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Právní forma                   | Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FLEXI I Luxembourg domicile           |
| Doporučený investiční horizont | 5                                                                   |
| Domicil                        | LUX                                                                 |
| Datum spuštění                 | 25.10.2019                                                          |
| Správce fondu                  | Olivier BOUTOILLE                                                   |
| 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                                      |
| Základní měna                  | EUR                                                                 |
| Vypořádání/Typ kurzu           | NAV + 2                                                             |
| SFDR article                   | článek 8 - podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik |



## GLOSÁŘ

### 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

Měřítka 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.

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

