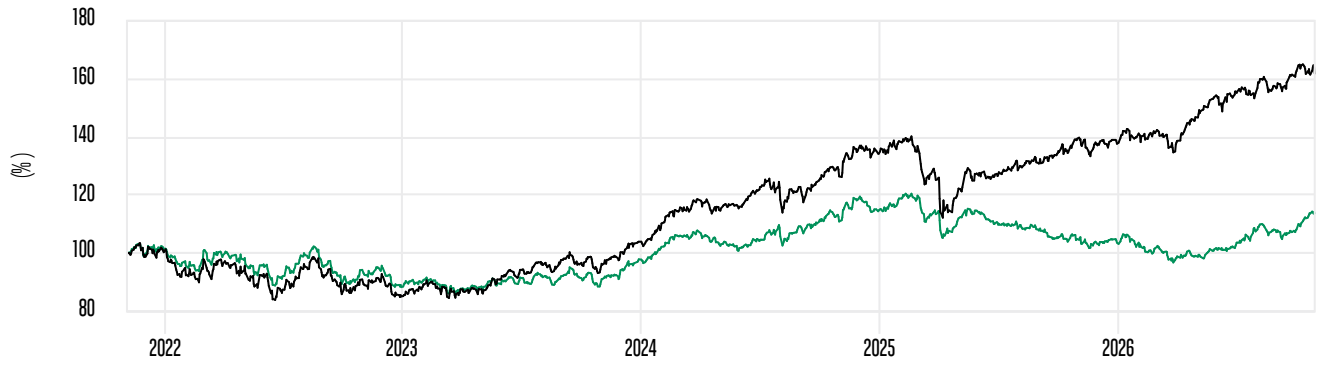
PŘEHLED K 30.10.2026

Třída aktiv	Official Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (EUR (v mil.)
EQ	MSCI World (EUR) NR	59	267

Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)
1 2 **3** 4 5 6 7	9,75 % Benchmark 17,52 %	8,29 % Benchmark 19,41 %

(2) Na základě 360 dnů

VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET) (CZK)



Výkonnost k 30.10.2026 (v %)

	YTD	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
FOND	9,75	6,13	5,87	14,87	8,54	2,57	27,40	20,75	13,36
BENCHMARK	17,52	0,63	4,31	10,18	15,96	27,97	71,51	77,89	61,94

Kalendářní výkonnost k 30.10.2026 (v %)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FOND	-9,64	17,19	10,90	-13,10	20,16	-2,62	25,47	-0,42	-2,74	7,69
BENCHMARK	2,51	29,09	22,24	-15,22	24,02	9,88	28,39	-3,38	1,58	10,72

(1) Všechny údaje po odečtení poplatků (v CZK).Minulá výkonnost a výsledky nejsou ukazatelem pro stávající a budoucí výsledky.
Zdroj: BNP Paribas Asset Management

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

POZICE: % PORTFOLIA

Hlavní pozice (%)	
TMX GROUP LTD	2,23
CGI INC CLASS A A	2,21
CINTAS	2,18
OTIS WORLDWIDE	2,18
SAP	2,16
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	2,15
VISA CLASS A A	2,13
MASTERCARD CLASS A A	2,12
RELIANCE	2,12
ARISTOCRAT LEISURE	2,11
Počet titulů v portfoliu	**59**

podle země (%)		ve srovnání s indexem
Spojené státy	46,24	- 27,03
Kanada	13,13	+ 9,78
Austrálie	10,86	+ 9,09
Německo	6,10	+ 4,02
Japonsko	4,24	- 1,47
Nový Zéland	4,03	+ 3,98
Singapur	3,52	+ 3,11
Belgie	3,05	+ 2,84
Švédsko	2,04	+ 1,30
Velká Británie	1,94	- 0,93
Forexové smlouvy	-0,01	- 0,01
Ostatní	4,81	- 4,72
Cash	0,05	+ 0,05
Celkem	**100,00**	

podle sektoru (%)		ve srovnání s indexem
Finanční	23,50	+ 7,34
Průmysl	23,07	+ 12,31
Informační technol.	22,50	- 7,33
Zbytné spotř. zb.	14,32	+ 5,63
Suroviny	9,90	+ 6,75
Zdravotnictví	3,90	- 6,29
Komunikační technol.	1,07	- 6,09
Imobilie	1,02	- 0,58
veřejné služby	0,68	- 1,82
Spotřební zboží	-	- 5,37
Forexové smlouvy	-0,01	- 0,01
Ostatní	-	- 4,59
Cash	0,05	+ 0,05
Celkem	**100,00**	

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 30.10.2026
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.

ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Hodnocení od 0 (nejhorší) do 99 (nejlepší)

Interní metodologie hodnocení ESG společnosti BNPP AM určuje hodnocení ESG emitenta hodnocením jeho výkonnosti ve srovnání s podobně hodnocenými emitenty, a to v úzké sadě klíčových problémů ESG souvisejících s životním prostředím (např. změna klimatu), sociálních problémů (např. řízení lidských zdrojů) a vedení (např. nezávislost a kompetence ředitelů).

Společnost BNPP AM využívá k určení hodnocení ESG emitentů celou řadu výzkumů a zdrojů dat (např. Sustainalytics, ISS a Trucost). V případě, že jsou závazky a postupy emitenta související s pilířem hodnocení (E, S nebo G) lepší než u podobně hodnocených emitentů, získá emitent v tomto pilíři pozitivní „přispění".

Každému emitenta je přiřazeno konečné hodnocení od 0 do 99, které se vypočítává jako součet 50, což je referenční hodnota, a sumy přispění z každého ze tří pilířů.

INDIKATORY UDRZITELNOSTI

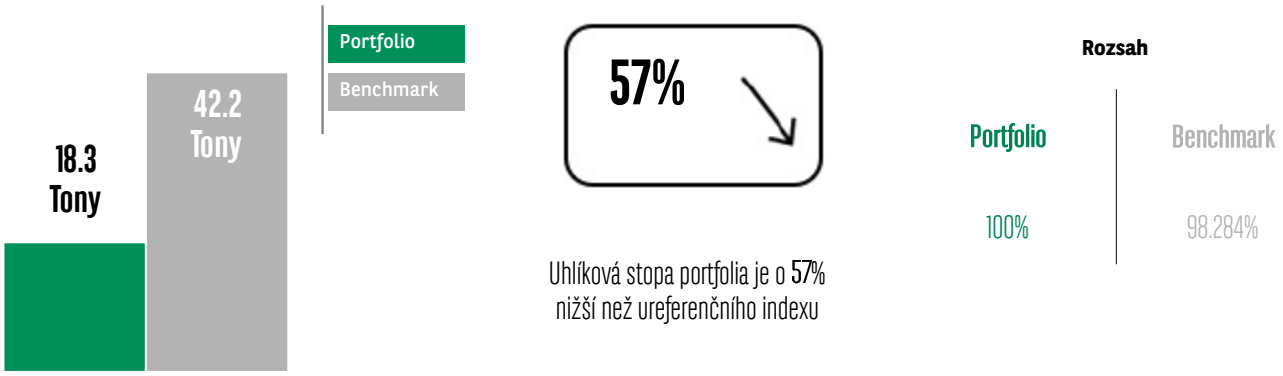
ESG skóre

	Neutrálny skóre	Přínos životnímu prostředí (E)	Přínos v sociální oblasti (S)	Přínos v oblasti firemní správy (G)	Celkové ESG skóre	Rozsah
Portfolio	50	3.8	4.2	4.83	62.83	100%
Benchmark	50	1.97	2.22	1.41	55.59	99%

Hodnocení od 0 (nejhorší) do 99 (nejlepší)

Zdroj: BNP Paribas Asset Management

Uhlíková stopa (tCO2eq/M€ hodnoty podniku)



Tato sekce poskytuje souhrnný výpočet uhlíkové stopy všech investic v portfoliu.
Tento ukazatel hodnotí uhlíkovou stopu vyjádřenou v ekvivalentu tuny CO2 na milion eur hodnoty podniku včetně Cash, EVIC.
Zdroj: BNPP AM, Carbon Disclosure Project (CDP), Bloomberg, Trucost and Factset (EVIC)

Za každý 1eur investovaný do fondu je rozdíl uhlíkové stopy mezi portfoliem areferenčním indexem ekvivalentní k:

Průměrné roční emise CO2 u ~ 5~dom ácností využívajících elektřinu

Průměrné roční emise CO2 u 7 vozidel

Zdroj: Kalkulačka posouzení životního cyklu elektrických vozidel~ – datové nástroje, Mezinárodní energetická agentura (IEA), červen 2024, emise středně velkých vozidel

Zdroj: Kalkulačka ekvivalencí skleníkových plynů, americká Agentura pro ochranu životního prostředí (EPA), na základě dat 2023 Annual Energy Outlook ožívání elektřiny americkými domácnostmi

Label(s)

Fond obdržel uznání od belgické agentury Central Labeling Agency ve formě označení Towards Sustainability Label.
Označení Towards Sustainability Label pomáhá retailovým a institucionálním investorům při hledání řešení udržitelnějších úspor a investic. Tím dochází k podporování finančních institucí, aby nabízely rozmanitou a vysoce kvalitní škálu udržitelných výrobků.
Další informace o označení naleznete na stránce: www.towardssustainability.be

INDIKATORY UDRZITELNOSTI

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.

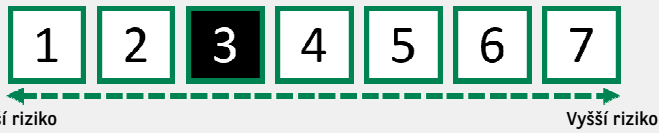
Pokrytí v portfoliu

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 5 let.

Analýza rizika (3 roky, měsíčně)	**Fond**
Volatilita	10,59
Realizovaná směrodatná odchylka	8,61
Informační poměr	-1,31
Sharpeho poměr	0,36
Alfa	-3,31
Beta	0,64
R^2	0,47

The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this Product compared to other Products. It shows how likely it is that the Product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

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

Nezapomeňte na měnové riziko. Pokud se měna vašeho účtu liší od měny tohoto produktu, platby, které obdržíte, budou záviset na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno. Protože se měna produktu liší od referenční měny fondu, vystavujete se fluktuacím mezi těmito měnami.

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

- **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**:In the event of an operational breakdown within the management company, one of its representatives or the depositary, investors could face various disruptions (late payment, delivery etc.).

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 (31.12.25)	1,97%
Maximální poplatky za správu	1,50%

Základní údaje	
ČHA	20 483,45
12M ČHA max. (26.10.26)	20 585,97
12M ČHA min. (27.03.26)	17 429,96
Velikost Fondu (EUR (v mil.)	267,06
Počáteční ČHA	100,00
Periodicita výpočtu NAV	Denne

Kódy	
Kód ISIN	LU1022403593
Kód Bloomberg	PEWLVCC LX

Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	5 let
Benchmark	MSCI World (EUR) NR
Domicil	LUX
Datum spuštění	22.07.2014
Správce fondu	Henri FOURNIER
Správcovská společnost	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správce	AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Depozitář	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Základní měna	EUR
Vypořádání/Typ kurzu	NAV + 1
článek SFDR	článek 8 - podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik

GLOSÁŘ

Alfa
Alfa je ukazatel užívaný k měření hodnoty přidané aktivním obhospodařovatelem portfolia ve vztahu k pasivní expozici vůči benchmarku. Kladný ukazatel alfa vyjadřuje vyšší než průměrnou výkonnost, zatímco záporný ukazatel alfa vyjadřuje nižší výkon. Jednoduchý způsob výpočtu ukazatele alfa je odečíst očekávanou návratnost portfolia na základě benchmarkového výkonu upraveného o ukazatel beta portfolia (podrobnosti viz definice beta). Například alfa 0.50 znamená, že portfolio má o 0,50 % vyšší než tržní návratnost (benchmarkový výkon upravený o expozici beta portfolia).

Beta
Beta je měřítko rizika portfoliového trhu, přičemž finanční trh je reprezentován finančními ukazateli (např. MSCI World), které jsou v souladu se směrnicemi portfolia. Tento ukazatel měří citlivost výkonu portfolia na výkon trhu. Např. beta 1,5 znamená pohyb portfolia o 1,5 % při tržní výkonnosti 1 %. Z matematického hlediska se jedná o korelaci mezi portfoliem a trhem vynásobenou poměry jejich volatility.

R^2
Korelační koeficient naznačuje sílu a směr lineárního vztahu mezi výkonem fondu a benchmarkem. Jedná se o vztah [-1,1], kde 1 představuje dokonale korelovaný rostoucí lineární vztah a -1 se rovná dokonale korelovaný klesající lineární vztah, zatímco 0 znamená absenci lineárního vztahu.

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.

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).

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

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT