

PŘEHLED k 30.08.2024

Třída aktiv	Official Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (USD (v mil.)
EQ	Russell 1000 Growth (Hedged in CZK) (RI)	45	1650
Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)	
1 2 3 4 5 6 7	18,90 % Benchmark 21,30 %	6,52 % Benchmark 10,48 %	

(2) Na základě 360 dnů

VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET) (CZK)



Výkonnost k 30.08.2024 (v %)

	YTD	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	18,90	1,85	4,87	7,84	28,46	54,83	21,17	56,35	117,64
● BENCHMARK	21,30	1,94	7,03	10,39	30,81	62,66	35,40	72,92	145,48

Kalendářní výkonnost k 30.08.2024 (v %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FOND	38,94	-28,91	23,83	35,22	30,99	-4,10	22,00	2,10	-0,30	9,70
● BENCHMARK	43,90	-26,87	28,80	34,98	35,64	-2,60	28,70	8,70	-2,60	-2,00

(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 (%)		podle sektoru (%)		ve srovnání s indexem
MICROSOFT CORP	9,26	Informační technol.	50,72	+ 1,83
APPLE INC	9,21	Zbytné spotř. zb.	16,54	+ 3,07
NVIDIA CORP	8,63	Zdravotnictví	11,69	+ 3,23
AMAZON COM INC	7,96	Komunikační technol.	9,13	- 3,45
META PLATFORMS INC CLASS A A	4,84	Průmysl	7,03	+ 2,43
ALPHABET INC CLASS A A	4,29	Finanční	3,52	- 2,88
VISA INC CLASS A A	2,67	Spotřební zboží	1,24	- 2,52
INTUIT INC	2,44	Suroviny	-	- 0,67
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2,23	Imobilie	-	- 0,58
MONGODB INC CLASS A A	2,16	Energie	-	- 0,42
Počet titulů v portfoliu	45	Forexové smlouvy	-0,04	- 0,04
		Ostatní	-	- 0,17
		Cash	0,17	+ 0,16
		Celkem	100,00	

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 30.08.2024

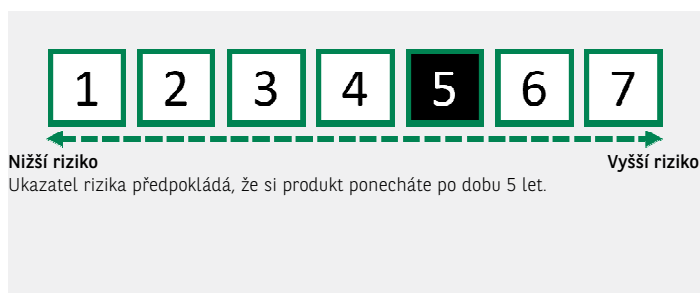
Výše uvedené cenné papíry slouží pouze pro ilustrativní účely, nepředstavují pobídku k nákupu těchto cenných papírů a nemají být chápány jako forma investičního poradenství nebo doporučení.

Údaje uvedené ve factsheetech se zakládají na oficiálních účetních údajích a na datu obchodování.



RIZIKO

Ukazatel rizika



Analýza rizika (3 roky, měsíčně)

	Fond
Volatilita	21,26
Realizovaná směrodatná odchylka	3,29
Informační poměr	-1,22
Sharpeho poměr	0,05
Alfa	-3,64
Beta	1,00
R ²	0,97

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 zařadili do třídy~ zecož je třída středně vysokého rizika.

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

- **Provozní riziko:** v případě provozního selhání v rámci SG, některého z jejich 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	685,99	Kód ISIN	LU0823434310
Maximální výstupní poplatky	0,00%	12M ČHA max. (10.07.24)	715,81	Kód Bloomberg	PAREUHA LX
Max. poplatky za konverzi	1,50%	12M ČHA min. (26.10.23)	478,50		
Skutečné průběžné poplatky (31.12.23)	1,98%	Velikost Fondu (USD (v mil.))	1 649,50		
Maximální poplatky za správu	1,50%	Počáteční ČHA	1 816,16		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	5
Benchmark	Russell 1000 Growth (Hedged in CZK) (RI)
Domicil	LUX
Datum spuštění	21.05.2013
Správce fondu	Christian FAY
Správcovská společnost	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT USA, Inc.
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depozitář	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Základní měna	USD
Vypořádání/Typ kurzu	NAV + 1
SFDR article	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.

R²

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 portfolia 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 benchmarkovému 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 vypočítat 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 France 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

