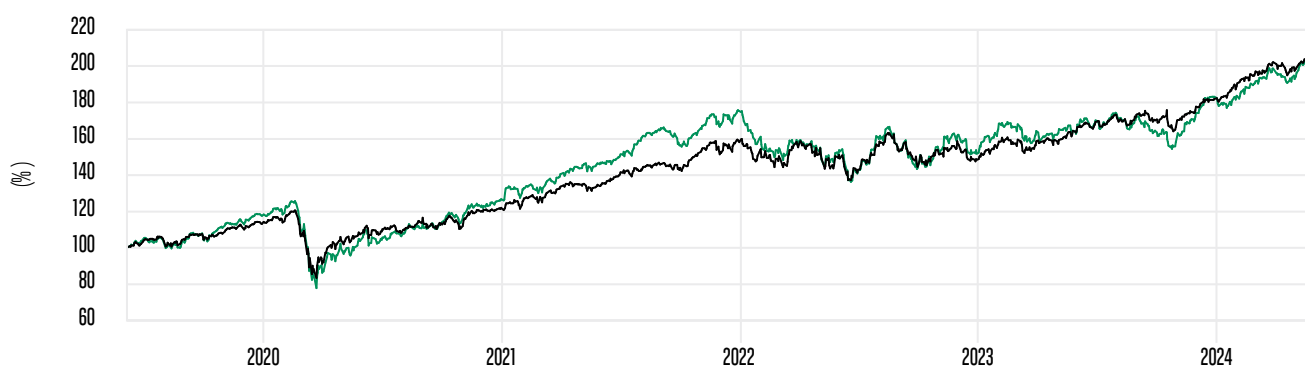


PŘEHLED k 31.05.2024

Třída aktiv	Official Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (EUR (v mil.)
EQ	MSCI World (Hedged in CZK) NR	43	3767
Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)	
1 2 3 4 5 6 7	6,68 % Benchmark 11,41 %	10,07 % Benchmark 14,57 %	

(2) Na základě 360 dnů

VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET) (CZK)



Výkonnost k 31.05.2024 (v %)

	YTD	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	6,68	1,40	2,53	13,63	20,14	29,19	33,92	88,45	100,77
● BENCHMARK	11,41	2,63	3,52	15,33	23,98	35,35	51,31	88,83	106,62

Kalendářní výkonnost k 31.05.2024 (v %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FOND	20,66	-13,38	38,28	7,90	37,72	-8,70	-	-	-	-
● BENCHMARK	22,60	-6,16	29,60	7,81	30,06	-2,40	-	-	-	-

(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 země (%)		ve srovnání s indexem
AMERICAN WATER WORKS INC	5,18	Spojené státy	50,25	- 20,90
VEOLIA ENVIRON. SA	4,78	Velká Británie	11,13	+ 8,08
SEVERN TRENT PLC	3,54	Švýcarsko	7,08	+ 4,47
LINDE PLC	3,28	Francie	4,78	+ 1,96
PENTAIR PLC	3,17	Nizozemí	4,54	+ 2,98
A O SMITH CORP	3,07	Japonsko	4,08	- 1,75
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,90	Švédsko	2,59	+ 1,75
AALBERTS NV	2,80	Dánsko	2,55	+ 1,57
FERGUSON PLC	2,79	Německo	2,48	+ 0,25
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	2,64	Rakousko	2,35	+ 2,29
Počet titulů v portfoliu	43	Forexové smlouvy	0,04	+ 0,04
		Ostatní	5,54	- 3,31
		Cash	2,58	+ 2,57
		Celkem	100,00	

podle sektoru (%)		ve srovnání s indexem
Průmysl	56,43	+ 45,32
veřejné služby	19,34	+ 16,72
Suroviny	13,96	+ 10,09
Zdravotnictví	4,40	- 7,38
Informační technol.	1,72	- 22,60
Zbytné spotř. zb.	1,52	- 8,62
Komunikační technol.	-	- 7,64
Spotřební zboží	-	- 6,56
Energie	-	- 4,44
Finanční	-	- 15,34
Forexové smlouvy	0,04	+ 0,04
Ostatní	-	- 2,15
Cash	2,58	+ 2,57
Celkem	100,00	

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 31.05.2024

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.



INDIKATORY UDRZITELNOSTI

Celkové ESG skóre

61,29

Benchmark : 54,85

PŘÍSPĚVKY ESG

	Přínos životnímu prostředí	přínos v sociální oblasti	Přínos v oblasti firemní správy
Portfolio	2,60	4,75	3,94
Benchmark	2,50	1,77	0,58

POKRYTIE V PORTFOLIU

	Rozsah
Rozsah ESG	100,00 %

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

Tento fond disponuje podrobnější zprávou o dopadu na životní prostředí. Další informace najdete na stránkách webu BNP Paribas Asset Management.

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.

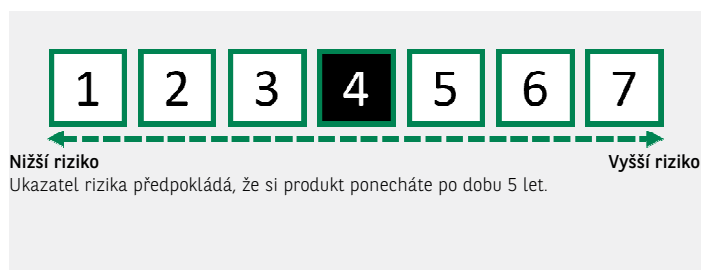
Více informací o indikátorech ESG najdete pod tímto linkem na stránkách BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/> & <https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/>

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	17,82
Realizovaná směrodatná odchylka	7,31
Informační poměr	-0,63
Sharpeho poměr	0,21
Alfa	-6,99
Beta	1,26
R ²	0,86

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

Tento produkt jsme zařadili do třídy~ zecož je třída středního rizika.

Další rizika věcně relevantní pro produkt, která nejsou zahrnuta v souhrnném 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:** v případě provozního selhání v rámci SG, některého z jejích zástupců nebo deponitáře by investoři mohli být vystaveni různým komplikacím (zpoždění plateb, doručení atd.).
- **Riziko spojené s investicemi pevninské Číny:** tyto investice jsou vystaveny dalším rizikům specifickým pro čínský trh.

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	2 230,64	Kód ISIN	LU1458425730
Maximální výstupní poplatky	0,00%	12M ČHA max. (15.05.24)	2 316,52	Kód Bloomberg	PAAQRHC LX
Max. poplatky za konverzi	1,50%	12M ČHA min. (25.10.23)	1 762,85		
Skutečné průběžné poplatky (31.12.23)	2,23%	Velikost Fondu (EUR (v mil.))	3 767,26		
Maximální poplatky za správu	1,75%	Počáteční ČHA	1 000,00		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	5
Benchmark	MSCI World (Hedged in CZK) NR
Domicil	LUX
Datum spuštění	08.02.2017
Správce fondu	Hubert AARTS, Justin WINTER
Správcovská společnost	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správce	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depozitář	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Základní měna	EUR
Vypořádání/Typ kurzu	NAV + 1
SFDR article	článek 9 - cíl udržitelné investice



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 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

