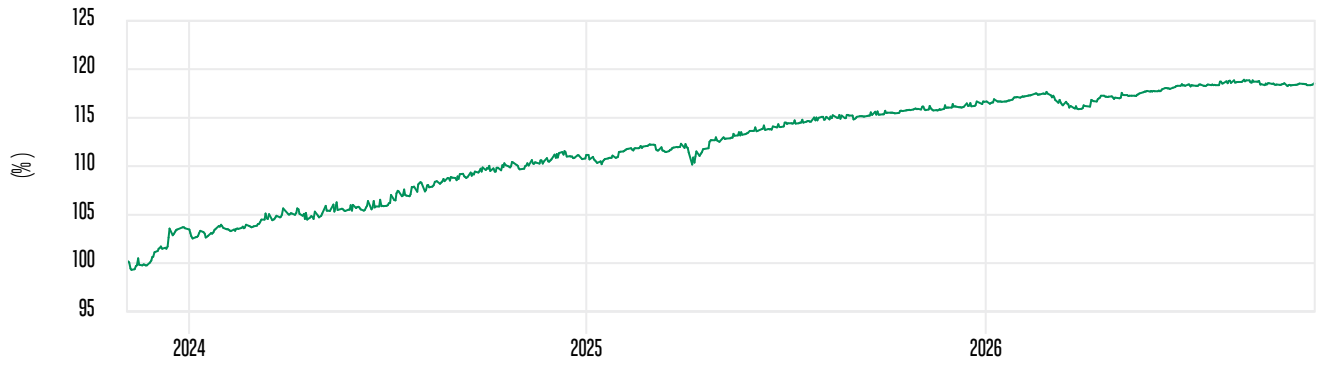
PŘEHLED K 30.10.2026

Třída aktiv	Official Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (EUR (v mil.)
FI	No benchmark	87	395

Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)
1 **2** 3 4 5 6 7	1,60 %	-

(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	1,60	0,06	0,12	1,24	2,25	8,08	-	-	-

Kalendářní výkonnost k 30.10.2026 (v %)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FOND	4,94	7,32	-	-	-	-	-	-	-	-

(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 (%)	
NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.38 PCT	1,95
BNP PARIBAS SA 0.50 PCT 30-MAY-2028	1,94
VONOVIA SE 0.25 PCT 01-SEP-2028	1,94
SOCIETE GENERALE SA 0.88 PCT 22-SEP-2028	1,93
ABERTIS FRANCE SAS 0.63 PCT 14-SEP-2028	1,91
BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 1.75 PCT	1,90
LANXESS AG 1.75 PCT 22-MAR-2028	1,90
LOGICOR FINANCING SARL 3.25 PCT	1,90
SAGAX EURO MTN NL BV 0.75 PCT 26-JAN-2028	1,89
AUTOSTRADE PER LITALIA SPA 2.00 PCT	1,89
Počet titulů v portfoliu	**87**

podle země (%)	
Francie	25,36
Německo	15,85
Velká Británie	10,51
Spojené státy	10,20
Itálie	9,07
Španělsko	6,90
Švýcarsko	3,24
Švédsko	3,00
Lucembursko	2,84
Nizozemí	2,03
Ostatní	10,62
Cash	0,37
Celkem	**100,00**

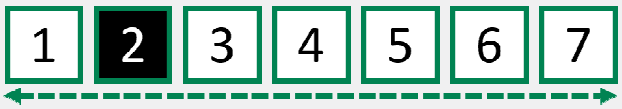
podle hodnocení (%)	
A+	3,83
A	4,54
A-	13,43
BBB+	22,21
BBB	19,52
BBB-	15,57
BB+	7,58
BB	3,28
BB-	4,00
Ostatní	5,54
Neohodnocené	0,13
Cash	0,37
Celkem	**100,00**

podle měny (%)	
EUR	100,00
Celkem	**100,00**

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 30.10.2026
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.

RIZIKO

Ukazatel rizika



Nižší riziko **Vyšší riziko**

Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let.
Skutečné riziko se může značně lišit. Pokud například peníze vyberete vé fázi, můžete zpět získat menší částku.

Analýza rizika (3 roky, měsíčně)	**Fond**
Volatilita	2,61
Sharpeho poměr	0,49
Modifikovaná durace (30.10.2026)	1,19
Výnos do splatnosti (30.10.2026)	4,11
Průměrný kupón	2,91

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 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**: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	1,00%
Maximální výstupní poplatky	0,00%
Max. poplatky za konverzi	1,50%
Skutečné průběžné poplatky (31.12.25)	0,86%
Maximální poplatky za správu	0,80%

Základní údaje	
ČHA	1 183,31
12M ČHA max. (26.08.26)	1 187,45
12M ČHA min. (18.11.25)	1 155,52
Velikost Fondu (EUR (v mil.)	394,85
Počáteční ČHA	998,50
Periodicita výpočtu NAV	Denne

Kódy	
Kód ISIN	LU2655960701
Kód Bloomberg	BNPFOHC LX

Quotation	**Kód Bloomberg**	**Reuters code**
Euronext Paris	BNPFOHC LX	N/A

Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FLEXI I Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	5 let
Domicil	LUX
Datum spuštění	06.11.2023
Správce fondu	Victoria WHITEHEAD
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

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

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
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.

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