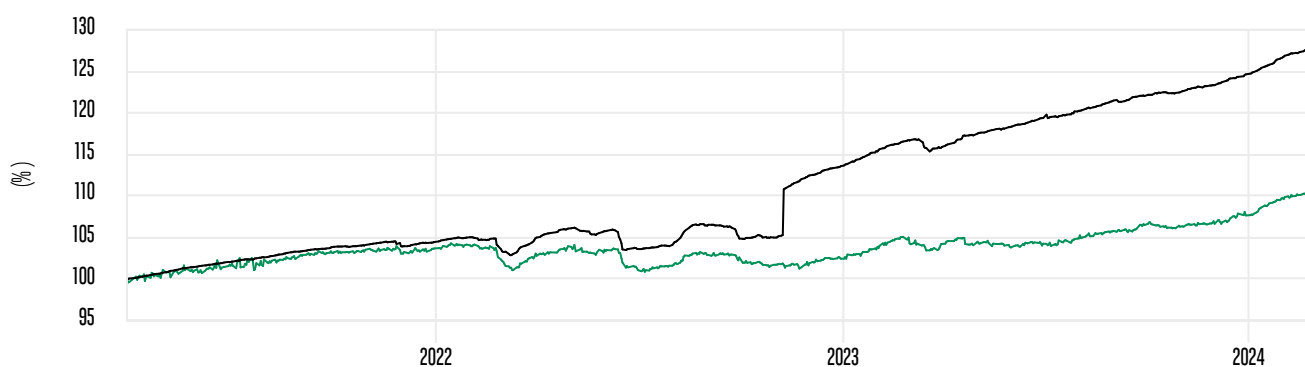


PŘEHLED k 29.02.2024

Třída aktiv	Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (EUR (v mil.)
FI	Nordic Bond Pricing: Aggregated HY Index (Hedged in EUR) RI	53	0
Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)	
1 2 3 4 5 6 7	2,49 % Benchmark 2,71 %	-	

(2) Na základě 360 dnů

VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET) (EUR)



Výkonnost k 29.02.2024 (v %)

	YTD	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	2,49	0,51	3,15	4,34	5,32	7,80	-	-	-
● BENCHMARK	2,71	1,05	3,78	5,43	9,72	23,63	-	-	-

Kalendářní výkonnost k 29.02.2024 (v %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FOND	5,07	-1,19	-	-	-	-	-	-	-	-
● BENCHMARK	9,75	8,74	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Zdroj: BNP Paribas Asset Management

POZICE: % PORTFOLIA

Hlavní pozice (%)

WALLENIIUS WILHELMSSEN ASA 3M NIBOR+4.25	4,30
OPEN INFRA AB 3M STIBOR+4.25 PCT	3,72
GLOBAL AGRAJES SLU EURIBOR3M+6.00 PCT	3,67
OEFJIELLET WIND 2.75 PCT 14-SEP-2026	3,38
KLAVENESS COMBINATION CARRIERS AS 3M	2,94
FERRATUM OYJ EURIBOR3M+7.50 PCT	2,52
GROENTVEDT AS 3M NIBOR+8.00 PCT	2,46
KISTEFOS AS 3M NIBOR+5.00 PCT 13-SEP-2028	2,44
STORSKOGEN GROUP AB 3M STIBOR+3.00 PCT	2,42
B2HOLDING ASA EURIBOR3M+6.90 PCT	2,36

Počet titulů v portfoliu 53

podle země (%)

Norsko	31,45
Švédsko	24,25
Finsko	9,14
Dánsko	5,86
Velká Británie	4,11
Lucembursko	3,67
Nizozemí	2,38
Malta	2,21
Jižní Afrika	2,17
Polsko	1,75
Forexové smlouvy	-0,50
Ostatní	1,17
Cash	12,31
Celkem	100,00

podle hodnocení (%)

BBB	2,83
BB+	0,51
BB	2,10
BB-	5,49
B+	5,53
B	4,16
CCC-	0,38
Neohodnocené	67,20
Forexové smlouvy	-0,50
Cash	12,31
Celkem	100,00

podle měny (%)

EUR	50,35
NOK	26,75
SEK	21,45
USD	1,46
Celkem	100,00

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 29.02.2024

Zdroje: Fitch, Moody's, S&P. ratingy nižší než BBB - odkazují na dluhopisy s vysokým výnosem nebo na dluhopisy spekulativního stupně

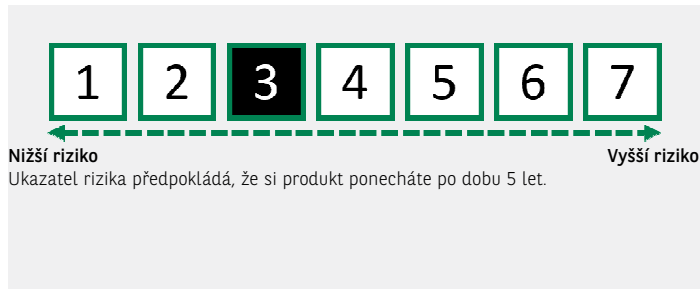
Výše uvedené cenné papíry slouží pouze pro ilustrativní účely, nepředstavují pobídku k nákupu těchto cenných papírů a nemají být chápány jako forma investičního poradenství nebo doporučení.

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



RIZIKO

Ukazatel rizika



Analýza rizika (3 roky, měsíčně)

Fond

Volatilita	2,75
Realizovaná směrodatná odchylka	3,80
Informační poměr	-1,38
Sharpeho poměr	0,79
Modifikovaná durace (29.02.2024)	0,47
Výnos do splatnosti (29.02.2024)	10,55
Průměrný kupón	8,12

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 ohodnotili 3zecož odpovídá třídě středně nízkého rizika.

Tato riziková kategorie je odůvodněna investicí zejména do nástrojů úrokových sazeb. Investor je upozorňován na skutečnost, že zvýšení úrokových sazeb má za následek snížení hodnoty investic do dluhopisů a dluhových nástrojů a obecněji do nástrojů s fixním příjmem.

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.

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 spojené s deriváty:** používání derivovaných nástrojů může zvýšit kolísání investičních hodnot, a tím také volatilitu výnosů.
- **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	110,29	Kód ISIN	LU2212612241
Maximální výstupní poplatky	0,00%	12M ČHA max. (26.02.24)	110,40		
Max. poplatky za konverzi	1,50%	12M ČHA min. (17.03.23)	103,41		
Skutečné průběžné poplatky (31.12.23)	1,82%	Velikost Fondu (EUR (v mil.))	0,44		
Maximální poplatky za správu	0,80%	Počáteční ČHA	100,27		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FLEXI I Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	5
Benchmark	Nordic Bond Pricing: Aggregated HY Index (Hedged in EUR) RI
Domicil	LUX
Datum spuštění	12.04.2021
Správcovská společnost	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Základní měna	EUR
Vypořádání/Typ kurzu	NAV + 2
SFDR article	článek 8 - podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik



GLOSÁŘ

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.

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.

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).

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

