

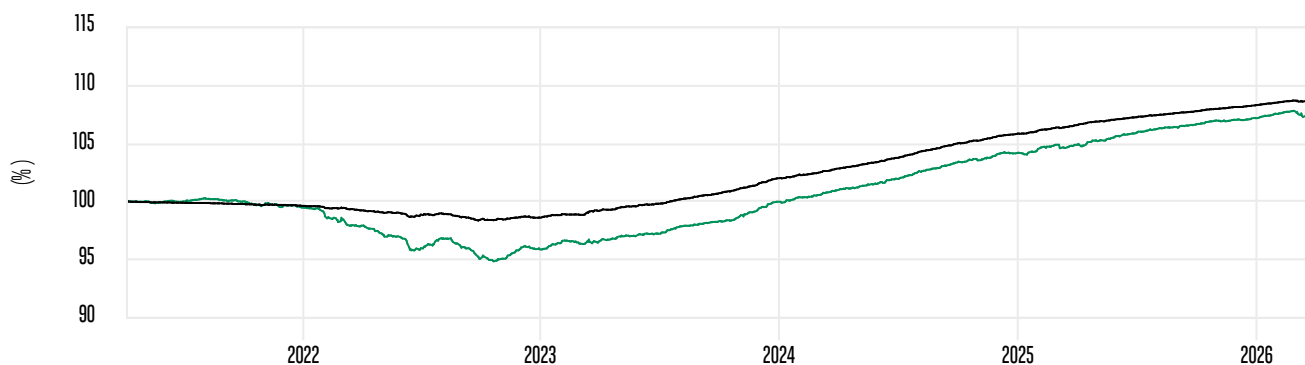
## PŘEHLED k 31.03.2026

Třída aktiv	Official Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (EUR (v mil.)
FI	Složený Benchmark*	265	3315
Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-0,08 % Benchmark 0,30 %	3,45 % Benchmark 3,02 %	

\* 80% €STR Capitalized + 20% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (EUR) RI

(2) Na základě 360 dnů

## VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET) (EUR)



## Výkonnost k 31.03.2026 (v %)

	YTD	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	-0,08	-0,69	-0,08	0,43	2,12	6,07	10,86	9,36	7,20
● BENCHMARK	0,30	-0,07	0,30	0,79	1,93	5,65	9,49	9,45	8,62

## Kalendářní výkonnost k 31.03.2026 (v %)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
● FOND	2,86	4,20	4,30	-3,64	-0,31	0,86	1,52	-2,51	0,82	0,15
● BENCHMARK	2,32	3,77	3,43	-1,03	-0,49	-0,34	-0,46	-0,37	-0,36	-0,32

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

2012 – 12/2019: Během tohoto období byl srovnávacím indexem Cash Index EONIA (RI)

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



## POZICE: % PORTFOLIA

Hlavní pozice (%)		podle země (%)		ve srovnání s indexem
BNPP MONEY 3 M I C	6,79	Francie	17,49	+ 13,35
BNPP INSC EUR GOV CNAV X C	1,81	Spojené státy	8,62	+ 7,78
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.00 PCT 27-JAN-2027	0,97	Německo	7,47	+ 3,18
FINLAND (REPUBLIC OF) 0.00 PCT 15-FEB-2027	0,97	Velká Británie	7,38	+ 7,03
EUROBANK SA 2.88 PCT 07-JUL-2028	0,95	Itálie	6,58	+ 3,96
ITALY (REPUBLIC OF) EURIBOR6M+1.15 PCT	0,94	Nizozemí	4,32	+ 3,49
SPAREBANK 1 SR BANK ASA 4.88 PCT	0,94	Španělsko	3,28	+ 1,43
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 PCT 25-FEB-2028	0,93	Kanada	3,24	+ 2,99
ITALY (REPUBLIC OF) 3.50 PCT 01-MAR-2030	0,92	Dánsko	2,88	+ 2,76
EUROPEAN UNION 3.13 PCT 04-DEC-2030	0,92	Švédsko	2,55	+ 2,28
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	<b>265</b>	Deriváty	0,13	+ 0,13
		Forexové smlouvy	0,14	+ 0,14
		Ostatní	22,33	+ 17,90
		Cash	13,59	- 66,41
		<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>	

podle hodnocení (%)		podle měny (%)		ve srovnání s indexem
AA	2,20	EUR	99,93	- 0,07
AA-	3,52	USD	0,07	+ 0,07
A+	8,11	GBP	-	- 0,00
A	7,83	AUD	-	- 0,00
A-	14,32	CAD	-	- 0,00
BBB+	15,52	<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>	
BBB	13,62			
BBB-	9,69			
BB+	2,75			
Ostatní	3,91			
Neohodnocené	4,69			
Deriváty	0,13			
Forexové smlouvy	0,14			
Cash	13,59			
<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>			

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 31.03.2026

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.



## 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 příspěvů z každého ze tří pilířů.

### INDIKATORY UDRZITELNOSTI

#### ESG skóre

	Neutrální skóre	 Přínos životnímu prostředí (E)	 Přínos v sociální oblasti (S)	 Přínos v oblasti firemní správy (G)	Celkové ESG skóre	Rozsah
<b>Portfolio</b>	50	6.74	3.54	1.64	61.92	100%
<b>Benchmark</b>	50	-0.05	1.21	2.22	53.39	98%

Hodnocení od 0 (nejhorší) do 99 (nejlepší)

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



## INDIKATORY UDRZITELNOSTI

### ESG benchmark

Více informací o definici ESG benchmarku najdete v sekci "Investment policy" FCP prospektu, který je dostupný na této adrese: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)

### Príspevky ESG

Príspevky 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.

### 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.

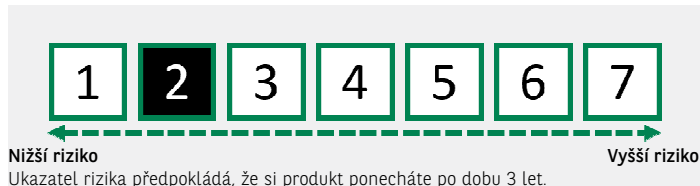
Více informací o indikátorech ESG najdete pod tímto linkem na stránkách BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/> & <https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/>

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	0,80
Realizovaná směrodatná odchylka	0,51
Informační poměr	0,83
Sharpeho poměr	0,49
Modifikovaná durace (31.03.2026)	1,17
Výnos do splatnosti (31.03.2026)	3,16
Průměrný kupón	2,36

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 nízkého rizika.

Tato riziková kategorie je odůvodněna investicemi do nástrojů peněžního trhu způsobilých v souladu s Nařízením a do krátkodobých dluhopisů s nízkou volatilitou.

**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 vém 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:** 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	118,70	Kód ISIN	LU0325598166
Maximální výstupní poplatky	0,00%	12M ČHA max. (27.02.26)	119,52	Kód Bloomberg	PVDYNCC LX
Max. poplatky za konverzi	1,50%	12M ČHA min. (07.04.25)	116,10	<b>Quotation</b>	<b>Kód Bloomberg</b>
Skutečné průběžné poplatky (31.12.25)	0,48%	Velikost Fondu (EUR (v mil.)	3 314,77	Euronext	PVDYNCC LX
Maximální poplatky za správu	0,50%	Počáteční ČHA	100,00	Paris	LU0325598166.LUF
		Periodicita výpočtu NAV	Denne	<b>Reuters code</b>	

## Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	3 let
Benchmark	80% €STR Capitalized + 20% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (EUR) RI
Domicil	LUX
Datum spuštění	30.10.2007
Správce fondu	Fadi BERBARI
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

### 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 rizikivosti. 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](http://www.bnpparibas-am.com)

