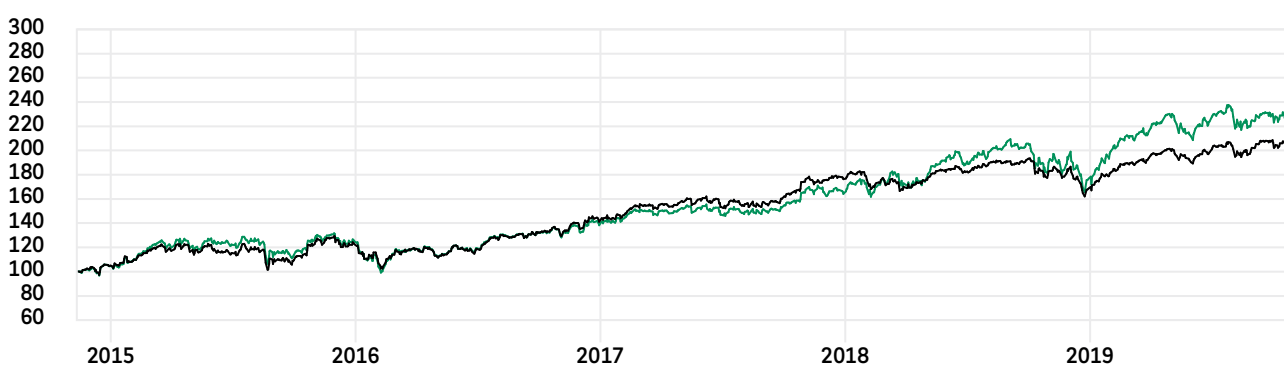


PŘEHLED k 31.10.2019

Třída aktiv	Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (EUR (v mil.)
GBEQ	MSCI World (NR)	45	834
Ukazatel rizika	Výkonnost YTD*	3-letá annualizovaná výkonnost*	Morningstar Rating
1 2 3 4 5 6 7	30,52 % Benchmark 23,57 %	19,55 % Benchmark 15,55 %	★ ★ ★ ★ ☆ 31.10.2019

VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET)



Výkonnost k 31.10.2019 (v %)

	YTD	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	30,52	0,39	-0,74	1,06	21,70	39,85	72,13	85,39	135,69
● BENCHMARK	23,57	0,21	2,38	4,01	14,45	19,98	55,20	72,20	114,12

Kalendářní výkonnost k 31.10.2019 (v %)

	2018	2017	2016	2015	2014
● FOND	7,93	18,89	10,64	19,63	27,88
● BENCHMARK	-4,11	25,04	15,18	17,18	31,05

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

2014-2017: Během tohoto období byl srovnávacím indexem MSCI World Information Technology 10/40.

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



POZICE: % PORTFOLIA

Hlavní pozice		podle země		ve srovnání s indexem
MICROSOFT CORP	5,13	Spojené státy	77,01	+ 14,53
APPLE INC	4,83	Čína	4,69	+ 4,54
VISA INC CLASS A	3,99	Německo	4,58	+ 1,60
ALPHABET INC CLASS A	3,86	Japonsko	3,70	- 4,70
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,04	Tchaj-wan	3,04	-
NEW RELIC INC	3,00	Nizozemí	2,69	+ 1,13
SAP	2,89	Izrael	1,65	+ 1,46
AMAZON COM INC	2,82	Kanada	-	- 3,35
CISCO SYSTEMS INC	2,70	Velká Británie	-	- 5,01
ASML HOLDING NV	2,69	Francie	-	- 3,76
Počet titulů v portfoliu	45	Ostatní	-	- 12,11
		Cash	2,65	+ 2,65
		Celkem	100,00	

podle sektoru		ve srovnání s indexem
Informační technol.	63,21	+ 46,53
Průmysl	8,18	- 2,99
Zdravotnictví	8,02	- 4,71
Komunikační technol.	7,44	- 1,01
Zbytné spotř. zb.	5,03	- 5,47
Finanční	3,80	- 11,89
Imobilie	1,67	- 1,69
Suroviny	-	- 4,38
Spotřební zboží	-	- 8,57
Energie	-	- 4,97
Ostatní	-	- 3,50
Cash	2,65	+ 2,65
Celkem	100,00	

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 31.10.2019

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.



RIZIKO

Ukazatel rizika

Ukazatel rizika a výnosu pro tento fond je:



Zpravidla nižší riziko=nižší výnos

Zpravidla vyšší riziko=vyšší výnos

Analýza rizika (3 roky, měsíčně)

	Fond
Volatilita	15,37
Realizovaná směrodatná odchylka	7,15
Informační poměr	0,57
Sharpeho poměr	1,31
Alfa	1,18
Beta	1,18
R ²	0,79

Investice do fondů podléhají kolísání trhu a rizikům spojeným s investicemi do cenných papírů. Hodnota investic a výnosy, které generují, se mohou snižovat i zvyšovat a je možné, že investoři nezískají zpět své počáteční výdaje, přičemž zmiňovaný fond je vystaven riziku ztráty kapitálu.

Proč je fond v této konkrétní kategorii? Kategorie rizika je odůvodněna investicemi zejména do akcií a akciových nástrojů, jejichž hodnota může značně kolísat. Tyto výkyvy jsou často zesíleny v krátkodobém horizontu.

Tento fond může být vystaven dalším rizikům, která jsou uvedena níže:

- **Riziko likvidity:** Toto riziko vyplývá z obtíží při prodávání aktiv za přiměřenou tržní cenu a v požadovanou dobu z důvodu nedostatku kupců.
- **Operační riziko a riziko úschovy:** Některé trhy jsou méně regulované než většina mezinárodních trhů; proto mohou být služby související s úschovou a likvidací pro podfond na těchto trzích rizikovější.

DETAILY

Poplatky		Základní údaje		Kódy	
Maximální vstupní poplatky	3,00%	ČHA	1 090,84	Kód ISIN	LU0823421689
Maximální výstupní poplatky	0,00%	12M ČHA max. (26.07.19)	1 120,29	Kód Bloomberg	GEQ4286 LX
Poplatky za konverzi	1,50%	12M ČHA min. (24.12.18)	781,71		
Skutečné průběžné poplatky	1,98%	Velikost Fondu (EUR (v mil.))	833,72		
Maximální poplatky za správu	1,50%	Počáteční ČHA (17.05.13)	370,93		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Benchmark	MSCI World (NR)
Domicil	LUX
Datum spuštění	17.05.2013
Správce fondu	Pamela HEGARTY
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 SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Základní měna	EUR
Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile



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 volatilit.

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 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

Disclaimer Morningstar:

Copyright © 2019 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The overall star rating for each fund is based on a weighted average of the number of stars assigned to it in the three-, five-, and 10-year rating periods. Morningstar stars rank from 1 to 5, with the top ranking being 5 stars. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

