

PŘEHLED k 30.06.2025

Třída aktiv	Official Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (EUR (v mil.)
BL	Složený Benchmark*	25	384
Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-2,93 % Benchmark -1,89 %	5,50 % Benchmark 9,90 %	

* 75% MSCI AC World (EUR) NR + 25% Bloomberg Euro Aggregate (EUR) RI
(2) Na základě 360 dnů

VÝKONNOST (KUMULATIVNÍ ZA 5 LET) (EUR)



Výkonnost k 30.06.2025 (v %)

	YTD	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	-2,93	0,52	2,23	-2,93	2,05	12,50	17,69	6,00	35,94
● BENCHMARK	-1,89	0,77	2,47	-1,89	5,88	23,72	33,31	24,81	53,91

Kalendářní výkonnost k 30.06.2025 (v %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● FOND	11,57	9,90	-15,69	17,85	7,39	22,15	-6,80	7,10	3,70	5,10
● BENCHMARK	19,32	15,31	-13,96	20,09	6,17	23,73	-2,80	7,20	8,10	7,10

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

2014 – 2019: Na základě opatření společnosti ze dne 6. 12. 2019 náleží zde uvedené výkony výkonům podfondu BNP PARIBAS L1 SUSTAINABLE ACTIVE BALANCED. Podfond BNP Paribas Funds Sustainable Multi-Asset. Balanced je řízen podle stejných procesů, se stejnou investiční strategií a poplatky.

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



POZICE: % PORTFOLIA

Hlavní pozice (%)

AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z ETF-E	17,24
BNPP E SUST US R EUR CAP ETF-E	8,51
BNPP FD SUST EURO BD X C	8,17
BNPP FD GLB EQ NET ZERO TRAN X C	6,07
SPARINVEST ETH GLB VALUE EUR C2 ID	5,87
BNPP FD INCLUSIVE GW X C	5,13
PICTET-DIGITAL-JEUR	4,60
ISHARES MSCI WRLD PAR-ALIGN CLIM UCITS ETF	4,22
BNPP E ESG ENH WRL EU R C ETF-E	4,05
JPM GEM REI SRI PA ACT ETF ETF-E	3,81
Počet titulů v portfoliu	25

podle země - akcie (%)

Spojené státy	63,37
Japonsko	4,63
Velká Británie	3,39
Čína	2,92
Francie	2,81
Svět	2,56
Tchaj-wan	2,51
Německo	2,22
Švýcarsko	2,06
Nizozemí	1,60
Ostatní	11,92
Celkem	100,00

podle hodnocení - dluhopisy (%)

AAA	24,39
AA+	3,17
AA-	18,01
A+	2,01
A	3,10
A-	13,61
BBB+	8,49
BBB	14,04
BBB-	4,45
Ostatní	3,00
Neohodnocené	5,73
Celkem	100,00

podle třídy aktiv (%)

Equity	77,00
Fixed income	21,33
Forexové smlouvy	0,03
Cash	1,64
Celkem	100,00

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 30.06.2025.

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.

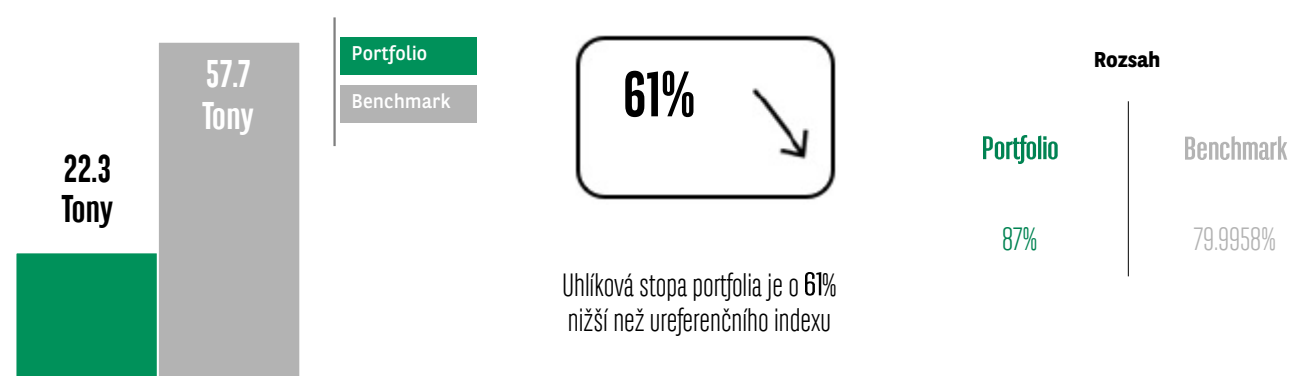
INDIKATORY UDRZITELNOSTI

ESG skóre

	Neutrální skóre	Přínos životnímu prostředí (E)	Přínos v sociální oblasti (S)	Přínos v oblasti firemní správy (G)	Celkové ESG skóre	Rozsah
Portfolio	50	9.41	4.86	2.97	67.23	100%
Benchmark	50	2.97	1.76	1.03	55.77	100%

Hodnocení od 0 (nejhorší) do 99 (nejlepší)

Zdroj: BNP Paribas Asset Management

Uhlíková stopa (tCO₂eq/M€ hodnoty podniku)

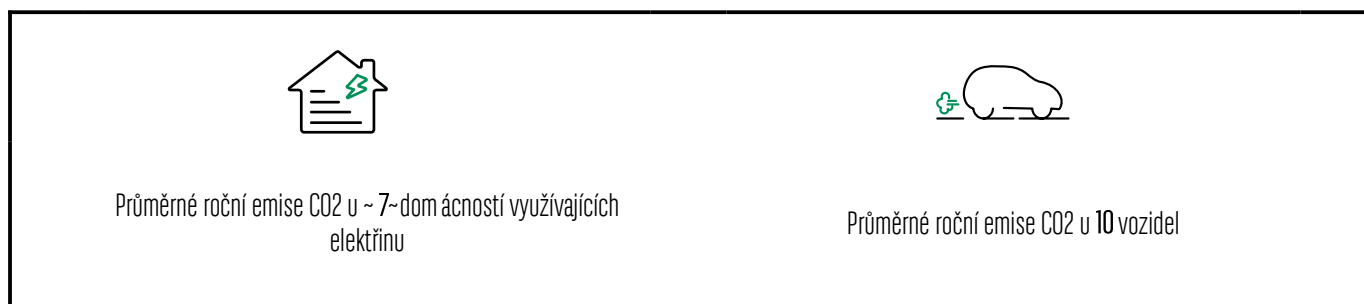
Tato sekce poskytuje souhrnný výpočet uhlíkové stopy všech investic v portfoliu.

Tento ukazatel hodnotí uhlíkovou stopu vyjádřenou v ekvivalentu tuny CO₂ na milion eur hodnoty podniku včetně Cash, EVIC.

Tento ukazatel slouží pouze k ilustračním účelům a nepředstavuje závazný prvek fondu.

Zdroj: BNPP AM, Carbon Disclosure Project (CDP), Bloomberg, Trucost and Factset (EVIC)

Za každý leu investovaný do fondu je rozdíl uhlíkové stopy mezi portfoliem a referenčním indexem ekvivalentní k:



Zdroj: Kalkulačka posouzení životního cyklu elektrických vozidel- datové nástroje, Mezinárodní energetická agentura (IEA), červen 2024, emise středně velkých vozidel

Zdroj: Kalkulačka ekvivalencí skleníkových plynů, americká Agentura pro ochranu životního prostředí (EPA), na základě dat 2023 Annual Energy Outlook ožívání elektřiny americkými domácnostmi



Label(s)



Fond obdržel uznání od belgické agentury Central Labeling Agency ve formě označení Towards Sustainability Label. Označení Towards Sustainability Label pomáhá retailovým a institucionálním investorům při hledání řešení udržitelnějších úspor a investic. Tím dochází k podporování finančních institucí, aby nabízely rozmanitou a vysoce kvalitní škálu udržitelných výrobků. Další informace o označení naleznete na stránce: www.towardsustainability.be

INDIKATORY UDRZITELNOSTI

Príspevky 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

Uhlíková stopa portfolia je součtem poměru uhlíkových emisí společností k jejich podnikové hodnotě vynásobeným vahou společností v portfoliu. Uhlíkové emise jsou součtem emisí rozsahu 1 (přímé emise z aktiv společnosti) a rozsahu 2 (nepřímé emise spojené se spotřebou energie společnosti). Poskytovatel dat o uhlíkové stopě je Trucost. Stopa je vyjádřena v tunách CO2 na million eur hodnoty portfolia.

Pokrytí v portfoliu

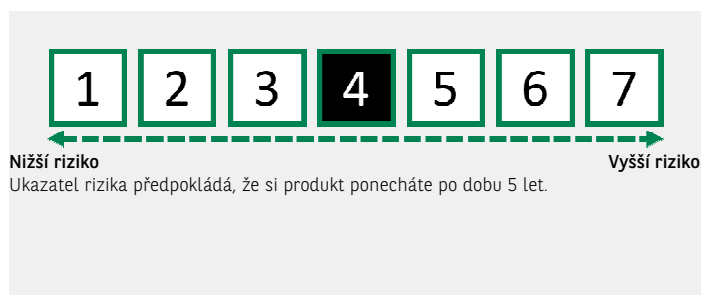
Pokrytí v rámci portfolia nebo benchmarku představuje procento cenných papírů, které mají skóre ESG v rámci způsobilých instrumentů pomocí interní metodiky bodování ESG BNPP AM. Mezi nezpůsobilé cenné papíry patří mimo jiné hotovost.

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	12,57
Realizovaná směrodatná odchylka	2,53
Informační poměr	-1,77
Sharpeho poměr	0,21
Modifikovaná durace (dluhopisové portfolio)	6,73
Alfa	-4,96
Beta	1,10
R ²	0,97

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 středního rizika.

Tato kategorie rizika je odůvodněna investicí do různých tříd aktiv se standardním mixem aktiv s velkým podílem rizikových aktiv a nízkým podílem méně rizikových aktiv.

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.
- **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.).

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	178,92	Kód ISIN	LU1956156597
Maximální výstupní poplatky	0,00%	12M ČHA max. (18.02.25)	190,57	Kód Bloomberg	BPSGPEA LX
Max. poplatky za konverzi	1,50%	12M ČHA min. (07.04.25)	160,23		
Skutečné průběžné poplatky (31.12.24)	1,40%	Velikost Fondu (EUR (v mil.))	384,01		
Maximální poplatky za správu	0,70%	Počáteční ČHA	138,41		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	5 let
Benchmark	75% MSCI AC World (EUR) NR + 25% Bloomberg Euro Aggregate (EUR) RI
Domicil	LUX
Datum spuštění	05.12.2019
Správce fondu	Michael CORNELIS
Správcovská společnost	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Belgian Branch
Depozitář	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Základní měna	EUR
Vypořádání/Typ kurzu	NAV + 2
SFDR article	článek 8 - podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik



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 měřtko 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. Sharpeho 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 (dluhopisové portfolio)

Měřtko 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 měřtko hodnotí nejistotu cen aktiv, která je často stavěna na roveň jejich rizikovitosti. 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 úpsání 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

