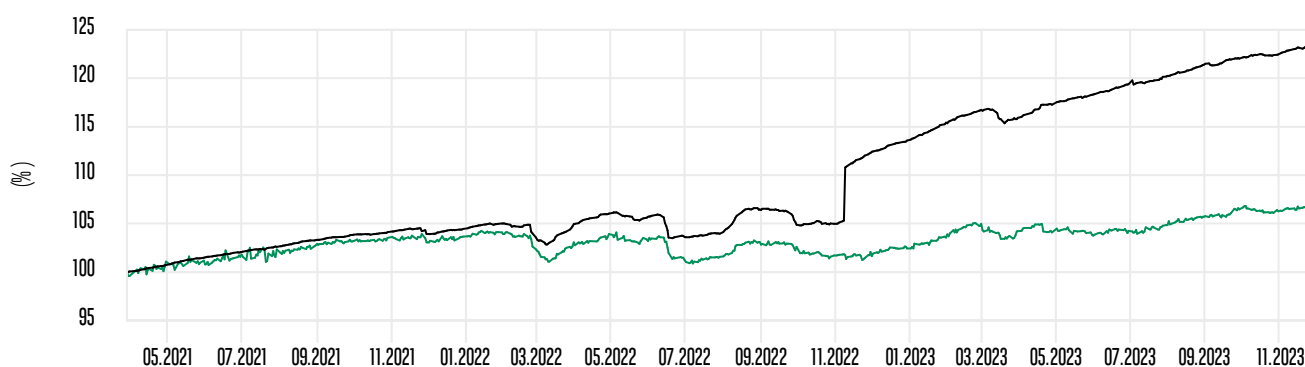


PREHL'AD K 30.11.2023

Trieda Aktív	Benchmark	Počet titulov	Veľkosť Fondu (EUR milión)
FI	Nordic Bond Pricing: Aggregated HY Index (Hedged in EUR) RI	45	1
Ukazovateľ rizika	Výkonnosť YTD (1)	3-ročná anualizovaná výkonnosť (2)	
1 2 3 4 5 6 7	4,39 % Benchmark 8,63 %	-	

(2) Na základe 360 dní

VÝKONNOSŤ (KUMULATÍVNA ZA 5 ROKOV (EUR))



Kumulovaná výkonnosť k 30.11.2023 (v %)

	YTD	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	4,39	0,62	1,15	2,98	4,77	3,77	-	-	-
● BENCHMARK	8,63	0,73	1,59	4,28	9,86	18,72	-	-	-

Kalendárna výkonnosť k 30.11.2023 (v %)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
● FOND	-1,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
● BENCHMARK	8,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Všetky údaje po odpočítaní poplatkov (v EUR). Minulá výkonnosť alebo výsledky nenaznačujú súčasné ani budúce výsledky.

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



DRŽBY: % PORTFÓLIA

Hlavné držby (%)

GLOBAL AGRAJES SLU EURIBOR3M+6.00 PCT	4,16
OPEN INFRA AB 3M STIBOR+4.25 PCT	4,11
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA 3M NIBOR+4.25	3,93
OEFJELLET WIND 2.75 PCT 14-SEP-2026	3,85
KLAVENESS COMBINATION CARRIERS AS 3M	3,31
SOLIS BOND COMPANY DAC EURIBOR3M+6.50	3,06
FERRATUM OYJ EURIBOR3M+7.50 PCT	2,84
KISTEFOS AS 3M NIBOR+5.00 PCT 13-SEP-2028	2,67
ZALARIS ASA EURIBOR3M+5.25 PCT	2,65
KREDINOR SA 3M NIBOR+7.00 PCT 23-FEB-2027	2,62
Počet titulov v portfóliu	45

podľa krajiny (%)

Nórsko	33,50
Švédsko	24,15
Fínsko	9,42
Luxembursko	4,16
Dánsko	4,12
Holandsko	3,47
Írska Republika	3,06
Malta	2,47
Spojené kráľovstvo	2,27
Poľsko	1,97
Forexové zmluvy	-1,70
Hotovosť	13,11
Celkovo	100,00

podľa ratingov (%)

BBB	3,07
BB+	0,68
BB	1,89
BB-	1,97
B+	5,86
B	4,60
Neohodnotené	70,54
Forexové zmluvy	-1,70
Hotovosť	13,11
Celkovo	100,00

podľa meny (%)

EUR	53,11
NOK	23,00
SEK	22,81
USD	1,08
Celkovo	100,00

Zdroj údajov: BNP Paribas Asset Management, k 30.11.2023

Zdroje: Fitch, Moody's, S&P. ratingy nižšie ako BBB sa vzťahujú na dlhopisy s vysokým výnosom alebo na dlhopisy špekulatívneho stupňa.

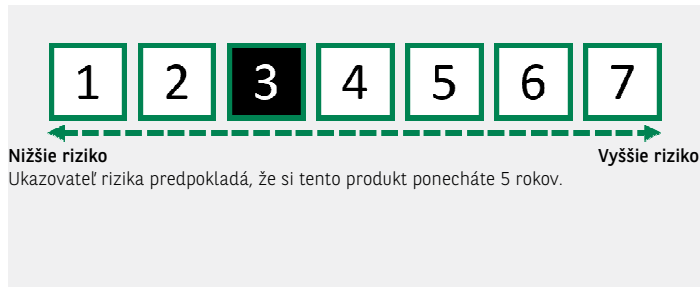
Vyššie uvedené cenné papiere slúžia iba na ilustračné účely, nie sú určené na nákup týchto cenných papierov a nepredstavujú žiadne investičné poradenstvo alebo odporúčanie.

Údaje uvedené vo factsheetoch sa zakladajú na oficiálnych účtovných údajoch a na dátume obchodovania.



RIZIKO

Ukazovateľ rizika



Analýza rizika (Od založenia)

Fond

Volatilita	2,67
ex-post smerodajná odchylka	3,95
Informačný pomer	-1,38
Sharpov pomer	0,58
Modifikovaná duracia (30.11.2023)	0,41
Výnos do splatnosti (30.11.2023)	12,92
Priemerný kupón	8,23

Ukazovateľ súhrnného rizika označuje predpokladanú úroveň rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Uvádza, nakoľko je pravdepodobné, že v produkte prídete o peniaze z dôvodu pohybov na trhu alebo z dôvodu, že vás nebudeme môcť vyplatiť.

Tento produkt sme klasifikovali ako 3 zo 7, čo znamená, že ide o stredný až nízky riziko.

Táto kategória rizika je odôvodnená investovaním najmä do nástrojov viazaných na úrokové sadzby. Investora upozorňujeme na skutočnosť, že zvýšenie úrokových sadzieb vedie k zníženiu hodnoty investícií do dlhopisov a dlhových nástrojov a všeobecnejšie do nástrojov s pevným výnosom.

Berte na vedomie menové riziko. Ak sa mena vášho účtu líši od meny tohto produktu, platby, ktoré budete dostávať, budú závisieť od výmenného kurzu medzi týmito dvomi menami. Toto riziko nie je v ukazovateli vyššie zohľadnené.

Ďalšie riziká so značným vplyvom na produkt, ktoré nie sú zahrnuté v súhrnnom ukazovateli rizika:

- **Úverové riziko:** riziko zhoršenia bonity emitenta alebo jeho neplatenie môžu spôsobiť zníženie hodnoty priradených finančných nástrojov.
- **Riziká týkajúce sa derivovaných nástrojov:** používanie derivovaných produktov môže zvýrazniť zmeny hodnoty investícií a zvýšiť nestabilitu výnosov.
- **Likviditné riziko:** toto riziko hrozí v prípade problémov pri predaji cenných papierov za reálnu cenu a v rozumnom časovom horizonte kvôli nedostatku kupujúcich.
- **Prevádzkové riziko:** v prípade prevádzkového zlyhania na pôde správcovskej spoločnosti, jedného jej zástupcu alebo depozitára by investori mohli byť vystavení rôznym problémom (oneskorenie platby, dodávky...).

Ďalšie informácie týkajúce sa rizík si môžete pozrieť v prospekte.

Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže môžete prísť o časť svojich investícií alebo o všetky.

PODROBNOSTI

Poplatky		Kľúčové figúry		Kódy	
Maximálne vstupné poplatky	3,00%	ČHA	106,92	Kód ISIN	LU2212612241
Maximálne výstupný poplatky	0,00%	12M ČHA max. (30.11.23)	106,92	Kód Bloomberg	BNNHYCH LX
Max. poplatky za konverziu	1,50%	12M ČHA min. (01.12.22)	101,61		
Skutočné priebežné poplatky (31.12.22)	1,54%	Veľkosť Fondu (EUR milión)	0,51		
Maximálne poplatky za správu	0,80%	Počiatočná ČHA	100,27		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právna forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FLEXI I Luxembourg domicile
Oporúčaný investičný horizont	5
Benchmark	Nordic Bond Pricing: Aggregated HY Index (Hedged in EUR) RI
Domicil	LUX
Dátum spustenia	12.04.2021
Správca fondu	Henrik HOYERHOLT
Správčovská spoločnosť	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správca	ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS
Delegovaný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depozitár	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch



Charakteristika

Základná mena	EUR
Vysporiadanie/Typ priebehu	NAV + 2
SFDR article	článok 8 - podpora environmentálnych alebo sociálnych charakteristík



GLOSÁR

Informačný pomer

Informačný pomer je návratnosť upravená o riziko, ktorá meria vzťah medzi chybou sledovania portfólia a jeho relatívnou návratnosťou v porovnaní s benchmarkovým indexom (nazývaným ako aktívna návratnosť).

Sharpeov pomer

Meradlo pre výpočet výnosu regulovaného rizikom. Indikuje výnos zarobený nad rámec bezrizikovej sadzby na jednotku rizika. Vypočítava sa vydelením rozdielu medzi výnosom a bezrizikovou sadzbou štandardnou odchýlkou návratnosti investície. Pomer Sharpe označuje, či bol nadmerný výnos získaný vďaka dobrému investičnému manažmentu, alebo podstúpením dodatočného rizika. Čím vyšší je tento pomer, tým je lepší výnos regulovaný rizikom.

Modifikovaná duracia

Meradlo citlivosti dlhopisu na zmeny úrokových sadzieb. Čím dlhšia je doba zostávajúca do splatnosti, tým viac ceny dlhopisov reagujú na zmeny úrokových sadzieb, a tým dlhšia je doba trvania. Pravidlom je, že ak výnos vzrastie, alebo poklesne o 1%, hodnota dlhopisu bude kolísať o 1% x doba trvania.

Chyba sledovania

Chyba sledovania meria volatilitu relatívnej návratnosti portfólia vo vzťahu k jeho benchmarkovému indexu.

Volatilita

Volatilita aktíva je štandardná odchýlka od jeho návratnosti. Ako disperzná miera hodnotí neistotu cien aktív, ktorá je často zamieňaná s úrovňou ich rizikovitosti. Volatilitu je možné vypočítať ex post (spätne) alebo odhadnúť ex ante (do budúcnosti).

Výnosy do splatnosti

Výpočet výnosu zohľadňujúci vzťah medzi hodnotou cenného papiera pri splatnosti, dobu do splatnosti, bežnú cenu a kupónový výnos.

Aritmetické priemerné hodnotenie

Vážený priemer ratingov agentúr Fitch, Moody's a Morningstar vo fonde.

Glosár finančných výrazov uvedený v tomto dokumente nájdete na adrese <http://www.bnpparibas-am.com>

VYLÚČENIE ZODPOVEDNOSTI

BNP Paribas Asset Management France, „investičná správcovská spoločnosť“, je zjednodušená akciová spoločnosť so sídlom na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paríž, Francúzsko, RCS Paríž 319 378 832, registrovaná úradom „Autorité des marchés financiers“ pod číslom GP 96002.

Tento materiál vydala a vypracovala investičná správcovská spoločnosť. Obsahuje názory a štatistické údaje, ktoré sa považujú za platné a správne v deň vydania tejto publikácie vzhľadom na dané ekonomické a finančné prostredie v danej dobe. Tento dokument neslúži ako investičný poradca, nie je súčasťou ponuky ani neslúži ako výzva k realizácii úpisov alebo nákupu akýchkoľvek finančných nástrojov a žiadna jeho časť nesmie tvoriť základ žiadnej zmluvy alebo záväzku.

Tento dokument sa poskytuje bez znalosti situácie investora. Pred realizáciou úpisov by si investori mali overiť, v ktorých krajinách sú registrované finančné nástroje, na ktoré odkazuje tento dokument, a ktoré sú v týchto krajinách povolené na predaj verejnosti. Finančné nástroje sa predovšetkým nesmú ponúkať alebo predávať verejne v Spojených štátoch amerických. Investori, ktorí sa rozhodnú pre úpis, by si mali pozorne preštudovať najnovšie prospekty a kľúčový informačný dokument investora schválený regulačným úradom, ktoré sú dostupné na webovej lokalite. Investori by si mali preštudovať najnovšie finančné správy, ktoré sú k dispozícii na webovej lokalite. Investori by sa mali pred investovaním poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami. Vzhľadom na ekonomické a trhové riziká neexistuje záruka, že finančné nástroje dosiahnu investičné ciele. Ich hodnota môže poklesnúť aj vzrásť. Hodnotu investícií môžu ovplyvniť predovšetkým zmeny menových výmenných kurzov. Výkon sa uvádza čistý bez správnych poplatkov a vypočítava sa na základe časovo vážených globálnych ziskov s čistými dividendami a investovanými úrokmi a nezahŕňa poplatky za úpis a spätné odkúpenie, poplatky za výmenný kurz ani dane. Výkon v minulosti nie je zárukou budúcich výsledkov.

Všetky informácie uvedené v tomto dokumente sú dostupné na webovej lokalite www.bnpparibas-am.com

