

PŘEHLED K 30.08.2024

Třída aktiv	Official Benchmark	Počet titulů	Velikost Fondu (EUR (v miL))
FI	No benchmark	71	136
Ukazatel rizika	Výkonnost YTD (1)	3-letá annualizovaná výkonnost (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-	-	

(2) Na základě 360 dnů

Tento fond má méně než roční historii. Výkonnost proto nemůže být zobrazena podle regulace MIFID.



POZICE: % PORTFOLIA

Hlavní pozice (%)

NERVAL SAS 3.63 PCT 20-JUL-2028	1,83
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 1.33 PCT	1,77
LOXAM SAS 6.38 PCT 31-MAY-2029	1,75
JCDECAUX SE 5.00 PCT 11-JAN-2029	1,75
VONOVIA SE 0.25 PCT 01-SEP-2028	1,75
AUTOSTRAD PER LITALIA SPA 2.00 PCT	1,75
BANK OF IRELAND GROUP PLC 4.63 PCT	1,75
CNP ASSURANCES 1.25 PCT 27-JAN-2029	1,74
COMMERZBANK AG 5.25 PCT 25-MAR-2029	1,74
JYSKE BANK A/S 5.00 PCT 26-OCT-2028	1,74

Počet titulů v portfoliu **71**

podle země (%)

Francie	24,34
Německo	14,26
Spojené státy	13,31
Velká Británie	10,26
Itálie	8,29
Španělsko	6,04
Irsko	3,40
Dánsko	3,20
Lucembursko	2,84
Švýcarsko	2,66
Ostatní	11,02
Cash	0,36
Celkem	100,00

podle hodnocení (%)

A+	1,13
A	2,42
A-	11,12
BBB+	20,42
BBB	18,23
BBB-	20,09
BB+	2,85
BB	8,38
BB-	11,56
Neohodnocené	3,44
Cash	0,36
Celkem	100,00

podle měny (%)

EUR	100,00
Celkem	100,00

Zdroj dat: BNP Paribas Asset Management, k 30.08.2024

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



Nižší riziko

Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte do 30.03.2029.

Skutečné riziko se může značně lišit. Pokud například peníze vyberete ve fázi, můžete zpět získat menší částku.

Vyšší riziko

Analýza rizikovosti (Od založení)

Analýza rizikovosti (Od založení)	Fond
Modifikovaná durace (30.08.2024)	3,47
Výnos do splatnosti (30.08.2024)	3,87
Průměrný kupón	3,61

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 nízkého rizika.

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 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	2,00%	ČHA	1 056,07	Kód ISIN	LU2667126184
Maximální výstupní poplatky	0,00%	12M ČHA max. (28.08.24)	1 056,20		
Estimated ongoing charges (09.03.23)	0,87%	12M ČHA min. (17.01.24)	987,37		
Maximální poplatky za správu	0,80%	Velikost Fondu (EUR (v mil.))	136,23		
		Počáteční ČHA	1 000,00		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právní forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FLEXI I Luxembourg domicile
Doporučený investiční horizont	Hold to maturity
Domicil	LUX
Datum spuštění	09.01.2024
Správce fondu	Aziz HELLAL
Správcovská společnost	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Delegovaný správce	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Depozitář	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Základní měna	EUR
Vypořádání/Typ kurzu	NAV + 1
SFDR article	článek 8 - podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik



GLOSÁŘ

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

Měřítka 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.

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 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 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

