

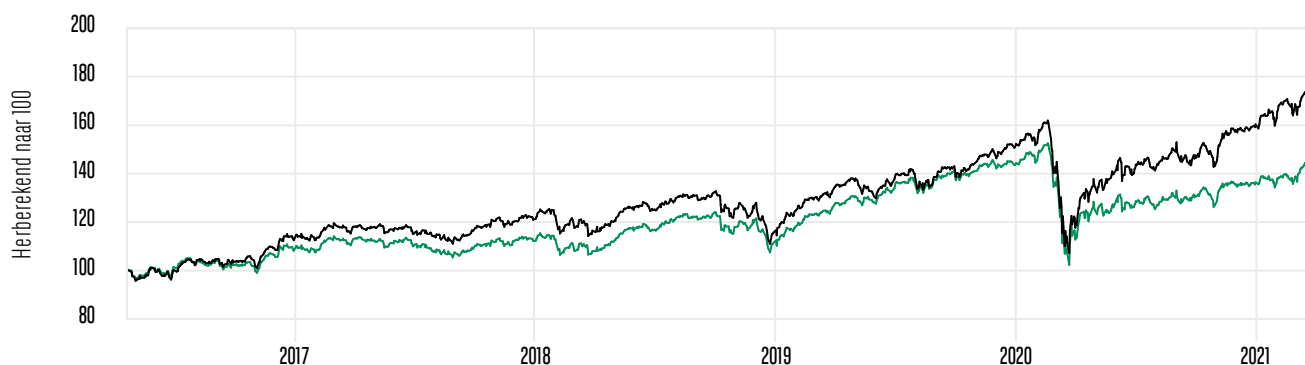


DASHBOARD PER 31.03.2021

Activaklasse	Benchmark	Aantal posities in portefeuille	Vermogen subfonds (EUR miljoen)
Aandelen	MSCI World (NR)	76	622
Basisvaluta (van de aandelenklasse)	Jaar tot heden rendement (1)	3 jaar geannaliseerd rendement (2)	Morningstar Rating
EUR	8,34 % Benchmark 9,23 %	10,99 % Benchmark 14,53 %	★★★☆☆ 31.03.2021

(2) Gebaseerd op 365 dagen.

RENDEMENT CUMULATIEF OVER 5 JAAR (EUR) (NETTO)



Cumulatieve rendementen op 31.03.2021 (%)

	Jaar tot heden	1 maand	3 maanden	6 maanden
● FONDS	8,34	8,86	8,34	13,25
● BENCHMARK	9,23	6,71	9,23	19,30

Geannaliseerd rendement 365 dagen (%)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds oprichting (09.05.2012)
● FONDS	26,88	10,99	8,70	10,28
● BENCHMARK	43,80	14,53	12,66	12,97

Rendementen over het kalenderjaar op 31.03.2021 (%)

	2020	2019	2018	2017	2016
● FONDS	-4,96	28,31	-0,28	3,72	8,45
● BENCHMARK	6,33	30,02	-4,11	7,51	10,73

05/2012 - 05/2013: Na een verrichting op effecten op 21/05/2013 zijn de getoonde resultaten die van het subfonds BNPPL1 Equity World Low Volatility. Het subfonds BNP Paribas Funds Global Low Vol Equity wordt beheerd volgens exact dezelfde processen, beleggingsstrategie en vergoedingen.

Bron: BNP Paribas Asset Management

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.



BELANGRIJKSTE POSITIES: IN DE PORTEFEUILLE

Naam belegging (%)		Samenstelling volgens land (%)		Vergeleken met de index
CISCO SYSTEMS INC	2,09	Verenigde Staten	40,70	- 25,21
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	2,08	Canada	16,29	+ 13,12
TEXAS INSTRUMENT INC	2,07	Japan	11,91	+ 4,28
ACCENTURE PLC CLASS A A	2,04	Singapore	6,77	+ 6,38
GARMIN LTD	2,03	Verenigd Koninkrijk	6,20	+ 2,32
MCDONALDS CORP	2,02	Israël	4,09	+ 3,92
RINNAI CORP	2,01	Frankrijk	3,51	+ 0,24
SEGRE REIT PLC REIT	2,00	Australië	2,90	+ 0,56
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,97	Hongkong	2,04	+ 1,18
ROYAL BANK OF CANADA	1,97	Zwitserland	1,92	- 1,01
Aantal posities in de portefeuille	76	Valutacontract	-	- 0,00
		Overige	3,56	- 5,88
		Liquiditeiten	0,10	+ 0,09
		Totaal	100,00	

Samenstelling volgens sector (%)		Vergeleken met de index
Informatietechnologie	30,10	+ 9,02
Financiële waarden	22,64	+ 8,76
Duurzame cons. Goederen	16,22	+ 4,20
Industriële waarden	10,01	- 0,89
Gezondheidszorg	8,02	- 4,38
Vastgoed	4,16	+ 1,45
Niet-duurzame cons. Goederen	3,21	- 4,02
Materialen	3,08	- 1,48
Communicatiediensten	1,08	- 7,94
Energie	0,32	- 2,88
Valutacontract	-	- 0,00
Overige	1,05	- 1,93
Liquiditeiten	0,10	+ 0,09
Totaal	100,00	

Cijfers afkomstig van: BNP Paribas Asset Management 31.03.2021.

De hierboven genoemde effecten zijn enkel ter illustratie en zijn niet bedoeld als beleggingsaanbeveling.



ESG Totaal Score

61,27

Benchmark: 55,75

DUURZAME INDICATOREN

ESG-BIJDRAGEN

	Milieu bijdrage	Sociale bijdrage	Bestuursbijdrage
Portefeuille	4,07	2,66	4,54
Benchmark	3,35	2,27	0,14

CO2-VOETAFDRUK

	Ton CO2 per M EUR per jaar
Portefeuille	25,10
Benchmark	73,03

PORTEFEUILLE DEKKING

	Dekking
ESG-dekking	100,00 %
CO2-voetafdruk dekking	99,72 %

ESG Totaal Score

De interne ESG-scoringsmethodologie van BNPP AM bepaalt de ESG-score van een emittent door de prestaties te evalueren versus het scoren van peers op een beperkt aantal belangrijke ESG-kwesties die verband houden met het milieu (bv. klimaatverandering), sociale kwesties (bv. personeelsmanagement) en bestuur (bv. onafhankelijkheid en competentie van bestuurders). BNPP AM gebruikt talrijke research- en databronnen (bijv. Sustainalytics, ISS & Trucost) om ESG-scores van uitgevende instellingen te bepalen. Als de toezeggingen en praktijken van de uitgevende instelling met betrekking tot een beoordelingspijler (E, S of G) beter zijn dan het scoren van peers, zal deze een positieve 'bijdrage'ontvangen voor deze pijler. Elke emmitent krijgt een eindscore van 1 tot 99, wat het resultaat is van 50 als referentie plus de som van de bijdragen van elk van de drie pijlers.

ESG-bijdragen

De ESG-bijdragen worden bepaald door de ESG-analisten van BNP Paribas Asset Management op basis van gedetailleerde criteria om de toezeggingen en uitvoeringen van ondernemingen op het gebied van milieu, sociaal en bestuur. Elk van de bovenstaande bijdragen op portefeuilleniveau is het gewogen gemiddelde van de bijdragen van de individuele portefeuilleposities. Milieu bijdrage (E) houdt rekening met o.a. klimaatverandering, milieu risicomanagement en het gebruik van natuurlijke bronnen. Sociale bijdrage (S) houdt rekening met o.a. personeelsmanagement, de kwaliteit van de sociale dialoog, en het respecteren van diversity. Bestuursbijdrage (G) houdt rekening met o.a. de transparantie van beloning van bestuurders, de strijd tegen corruptie en geslachtsgelijkheid.

CO2-voetafdruk

De CO2-voetafdruk van de portefeuille is de som van de koolstofemissies van bedrijven gedeeld door de ondernemingswaarde van bedrijven vermenigvuldigd met het gewicht van de bedrijven in de portefeuille. Koolstofemissies zijn de som van Scope 1-emissies (directe emissie van de faciliteiten van het bedrijf) & Scope 2-emissies (indirecte emissies gekoppeld aan het energieverbruik van het bedrijf). De CO2-voetafdruk wordt opgesteld door Trucost. De voetafdruk wordt uitgedrukt in ton CO2-equivalent per jaar en per miljoen geïnvesteerd in euro. Enterprise Value (EV) is een maatstaf voor de totale waarde van een bedrijf. Het wordt berekend door de marktkapitalisatie en de kortlopende en langlopende schulden van een bedrijf bij elkaar op te tellen.

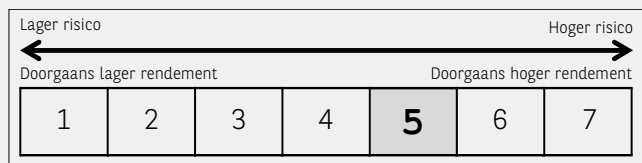
Portefeuille dekking

De dekking vertegenwoordigt, binnen een portefeuille of benchmark, het percentage effecten met een ESG-score of CO2-voetafdruk binnen de effecten die in aanmerking komen voor een ESG-score of CO2-voetafdruk op basis van de interne ESG-scoremethode van BNPP AM. Niet in aanmerking komende effecten omvatten, maar zijn niet beperkt tot, contanten en externe fondsen.

Voor meer informatie over ESG-indicatoren verwijzen wij u naar de website van BNP Paribas Asset Management: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability/>

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

Risico- en opbrengstindicator



1: kleiner risico. 7: groter risico. SRRI: synthetische indicator van risico en rendement. Hoe hoger het risico, hoe langer de aanbevolen beleggingshorizon.

Risicoanalyse

Fonds

Volatility	14,66
Ex-post Tracking Error	4,82
Information ratio	-0,74
Sharpe ratio	0,78
Alpha	-1,22
Beta	0,85
R ²	0,91

Periode: 3 jaar. Frequentie: maandelijks

De beleggingen in het fonds zijn onderhevig aan marktschommelingen en aan de risico's inherent aan beleggingen in effecten. De waarde van de beleggingen en de inkomsten die zij genereren, kunnen zowel dalen als stijgen en de kans bestaat dat de beleggers hun inleg niet volledig zullen terugkrijgen, aangezien het beschreven fonds een risico van kapitaalverlies inhoudt.

Waarom is het Fonds in deze specifieke categorie gesitueerd?

De risicocategorie is gerechtvaardigd door het feit dat er voornamelijk in aandelen wordt belegd, waarvan de waarde aanzienlijk kan fluctueren. Deze fluctuaties zijn op korte termijn dikwijls volatieler.

De volgende risico's zijn van wezenlijk belang voor het Fonds en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

- **Liquiditeitsrisico:** Dit risico ontstaat in geval van problemen om een effect te verkopen tegen de reële marktwaarde en op het gewenste ogenblik door een gebrek aan kopers.
- **Operationeel risico en bewaar risico:** Sommige markten zijn minder gereguleerd dan de meeste andere internationale markten, zodat de diensten in verband met bewaarneming en liquidatie voor het subfonds op deze markten gepaard kunnen gaan met een hoger risico.

DETAILS

Provisies		Belangrijkste cijfers (EUR)		Codes	
Maximale instapvergoeding	3,00%	NIW	238,55	ISIN Code	LU0823418545
Maximum Redemption Fee	0,00%	12M NIW max. (29.03.21)	239,56	Bloomberg Code	BNPWLPE LX
max. omzettingkosten	1,50%	12M NIW min. (01.04.20)	181,94		
Werkelijke lopende kosten (31.10.20)	1,08%	Vermogen subfonds (EUR miljoen)	621,94		
Maximale beheervergoeding	0,75%	Eerste NIW	120,04		
		Berekeningsperiode van de NIW	Dagelijks		
Kenmerken					
Juridische vorm	Subfonds van de SICAV BNP PARIBAS FUNDS naar Luxemburgs recht				
Aanbevolen beleggingshorizon	5 jaar				
Benchmark	MSCI World (NR)				
Domicilie	Luxemburg				
Lanceringsdatum	17.05.2013				
Fondsbeheerder	Andrea FEROU				
Beheermaatschappij	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg				
Gedelegeerd Beleggingsmanager	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited				
Gedelegeerd Beleggingsmanager	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France				
Bewaarder	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH				
Basisvaluta (van de aandelenklasse)	EUR				
Aangeboden valuta	USD				



FINANCIËEL LEXICON

Aandelenrisico

Aandelenrisico is "het financiële risico dat gepaard gaat met het bezit van aandelen in een bepaalde belegging." Aandelenrisico verwijst vaak naar aandelen in ondernemingen door de aankoop van aandelen, en verwijst over het algemeen niet naar het risico van betalingen voor vastgoed of de opbouw van vermogen in eigendommen.

Alpha

Alpha is een maatstaf van de toegevoegde waarde die door een actieve portefeuillebeheerder wordt gegenereerd vergeleken met een passieve blootstelling aan een benchmark. Een positieve alpha wijst op een hoger rendement dan de benchmark, een negatieve alpha op een lager rendement dan de benchmark. Een eenvoudige manier om de alpha te berekenen is om de excess return van een fonds te vergelijken met het rendement van de benchmark. Het verschil is de alpha van het fonds. Dit is gebaseerd op het rendement van de benchmark aangepast met de Bèta van de portefeuille (zie definitie van Bèta voor meer informatie). Zo betekent een alpha van 0,50 dat het rendement van de portefeuille 0,50% hoger was dan het marktrendement (rendement van de benchmark aangepast met de Bèta van de portefeuille).

Bèta

Bèta is een maatstaf van het marktrisico van een portefeuille waarbij de markt vertegenwoordigd wordt door financiële indices (zoals de MSCI World) die in lijn zijn met de richtlijnen van de portefeuille. De maatstaf meet de gevoeligheid van het rendement van de portefeuille voor het marktrendement. Ter illustratie: een Bèta van 1,5 betekent dat de portefeuille met 1,5% stijgt als de markt 1% rendeert. In wiskundige termen is de Bèta de correlatie tussen de portefeuille en de markt vermenigvuldigd met hun volatiliteitsratio.

Information Ratio

De informatieratio is een voor risico gecorrigeerd rendement dat de excess return van de portefeuille vergeleken met zijn benchmark (zogenoeten actief rendement) afzet tegen zijn tracking error.

R²

De correlatiecoëfficiënt geeft de sterkte en de richting van een lineaire relatie tussen het rendement van het fonds en de benchmark aan. De coëfficiënt is een element van [-1,1], waarbij 1 gelijk is aan een perfect gecorreleerde stijgende lineaire relatie, -1 gelijk is aan een perfect gecorreleerde dalende lineaire relatie, en 0 betekent dat er geen lineaire correlatie is.

Sharpe Ratio

De Sharpe ratio is de excess return van de portefeuille ten opzichte van de risicovrije rente gedeeld door zijn volatiliteit.

Tracking Error

De tracking error meet de volatiliteit van excess returns van een portefeuille vergeleken met zijn benchmark.

Volatiliteit

De volatiliteit van een actief is de standaardafwijking van zijn rendementen. Deze dispersiemaatstaf beoordeelt de onzekerheid van activaprijzen, die vaak omschreven wordt als het eraan verbonden risico. De volatiliteit kan ex-post (achteraf) of ex ante (vooruitlopende schatting) worden berekend.

Een verklarende woordenlijst van de financiële termen in dit document vindt u op <http://www.bnpparibas-am.nl>

DISCLAIMER

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Nederland N.V. (adres: Postbus 71770, 1008 DG Amsterdam) ("BNPP AM NED"), is een (vermogens)beheerder geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten.

Dit materiaal dient enkel ter informatie en kan niet worden aangemerkt als:

1. een voorstel of aanbod tot het aankopen of verhandelen van de financiële instrumenten hierin beschreven, en
2. een (geïndividualiseerd) beleggingsadvies.

Het fonds is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten op grond van de Wet op het financieel toezicht. Voor dit product is een prospectus alsmede de Essentiële Beleggersinformatie (EBi) opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag erom, lees hem en raadpleeg de meest recente financiële rapporten voordat u het product koopt. Het prospectus, de EBi alsmede overige informatie zijn verkrijgbaar bij BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Nederland N.V., Client Service, Postbus 71770, 1008 DG Amsterdam en via www.bnpparibas-am.nl.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van de beleggingen fluctueert met de koerswijzigingen van de effecten waarin wordt belegd. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat. Bij aan- en verkopen worden kosten in rekening gebracht.

BNPP AM NED heeft alle redelijkerwijs mogelijke zorg besteed aan de juistheid van dit materiaal, echter aanvaardt geen aansprakelijkheid voor drukfouten. De in dit materiaal opgenomen opinies zijn het oordeel van BNPP AM NED op een specifiek moment en kunnen worden gewijzigd zonder voorafgaand bericht. BNPP AM NED is niet verplicht de hierin opgenomen informatie en opinies te actualiseren of te wijzigen.

Alle informatie waarnaar wordt verwezen in dit materiaal is beschikbaar op www.bnpparibas-am.nl

Disclaimer Morningstar:

Copyright © 2020 Morningstar Inc. Alle rechten voorbehouden. De algemene sterbeoordeling voor elk fonds is gebaseerd op een gewogen gemiddelde van het aantal sterren dat eraan is toegekend in de beoordelingsperiodes van drie, vijf en tien jaar. Morningstar sterren variëren van 1 tot 5, waarvan 5 de hoogste is. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn content providers, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid ervan zijn niet gegarandeerd. Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of enig verlies als gevolg van enig gebruik van deze informatie. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

