

DASHBOARD PER 31.03.2021

Activaklasse	Benchmark	Aantal posities in portefeuille	Vermogen subfonds (EUR miljoen)
Gemengd	Geen benchmark	41	1.527

Basisvaluta (van de aandelenklasse)	Jaar tot heden rendement (1)	3 jaar geannualiseerd rendement (2)	Morningstar Rating
EUR	-0,44 %	2,82 %	★ ★ ★ ☆ ☆ 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	-0,44	0,68	-0,44	4,09

Geannualiseerd rendement 365 dagen (%)

1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds oprichting (05.01.1998)
9,69	2,82	3,61	2,89

Rendementen over het kalenderjaar op 31.03.2021 (%)

	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS	-1,99	17,35	-7,36	9,32	4,07

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 (%)	
BNPP E MSCI ERP SRI S-S 5% C D ETF-E	11,15
BNPPE MSCI USA SRI S-SRS 5% CAPPED TRCKCLSC C ETF-E	9,58
ISHARES EURO CORP ESG UCITS ETF-F	7,43
BNPP E CORP BD SRI FF C ETF-F	6,70
ISHARES $ HIGHYIELD CORPBOND ESG UCITS ETF USD ACC ETF-F	6,56
BNPP E ENG&MTL ENH ROLL RH EUR C ETF-C	5,89
UBS ETF-BARCLAYS MSCI US LIQ CORPSUST U ETF(USD)AD ETF-F	5,84
BNP PARIBAS EASY MSCI EMERGING SRI S-SERIES 5% CAPPED CLASSIC C ETF-E	5,30
SPDR BBG BARC EM LOCAL BND ETF-F	5,18
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA ETF-F	4,92
Aantal posities in de portefeuille	**41**

Cijfers afkomstig van: BNP Paribas Asset Management 31.03.2021.
De hierboven genoemde effecten zijn enkel ter illustratie en zijn niet bedoeld als beleggingsaanbeveling.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
De vermogensbeheerder voor een wereld in verandering

DUURZAME INDICATOREN

ESG Totaal Score
59,11

ESG-BIJDRAGEN

	Milieu bijdrage	Sociale bijdrage	Bestuursbijdrage
Portefeuille	5,35	3,29	0,47

CO2-VOETAFDRUK

	Ton CO2 per M EUR per jaar
Portefeuille	58,64

PORTEFEUILLE DEKKING

	Dekking
ESG-dekking	92,28 %
CO2-voetafdruk dekking	77,89 %

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

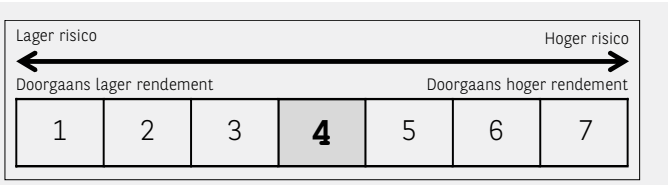
De dekking vertegenwoordigt, binnen een portefeuille of benchmark, het percentage effecten met een ESG-score of CO2-voetafdruk binnen de effecten die in aanmerking komen voor een ESG-score of CO2-voetafdruk op basis van de interne ESG-scoremethode van BNPP AM. Niet in aanmerking komende effecten omvatten, 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/

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
De vermogensbeheerder voor een wereld in verandering

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	7,88
Sharpe ratio	0,41
Modified Duration (obligaties)	8,69

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 wordt belegd in verschillende activaklassen met een standaard activamix die een goed evenwicht biedt tussen risicovolle activa en minder risicovolle activa

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

- **Kredietrisico:** Dit risico heeft betrekking op het vermogen van een emittent om zijn verplichtingen na te komen: een ratingverlaging van een uitgifte of een emittent kan leiden tot een waardevermindering van de obligaties die hieraan gelinkt zijn.
- **Operationeel risico en bewaarrisico:** 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	
Maximale instapvergoeding	3,00%
Maximum Redemption Fee	0,00%
max. omzettingskosten	1,50%
Werkelijke lopende kosten (31.10.20)	1,05%
Maximale beheervergoeding	0,55%

Belangrijkste cijfers (EUR)	
NIW	1.241,15
12M NIW max. (16.02.21)	1.262,98
12M NIW min. (02.04.20)	1.123,35
Vermogen subfonds (EUR miljoen)	1.527,03
Eerste NIW	797,50
Berekeningsperiode van de NIW	Dagelijks

Codes	
ISIN Code	LU0111469705
Bloomberg Code	PARBEUP LX

Kenmerken	
Juridische vorm	Subfonds van de SICAV BNP PARIBAS FUNDS naar Luxemburgs recht
Aanbevolen beleggingshorizon	4 jaar
Domicilie	Luxemburg
Lanceringsdatum	18.12.2000
Fondsbeheerder	Tarek ISSAOUI
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

FINANCIEEL 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.

Conversiepremie
Bedrag waarmee de prijs van een converteerbare obligatie de actuele marktwaarde van de gewone aandelen waarin ze kan worden geconverteerd, overstijgt.

Convexiteit
De convexiteit is een maatstaf voor de wijzigende duration als de rente wijzigt. Doorgaans hebben obligaties een positieve convexiteit.

Modified Duration (obligaties)
Schaal om de gevoeligheid voor de obligatierente te meten. Hoe hoger de resterende looptijd, hoe meer de obligatiekoersen reageren op een wijziging van de rentevoeten en hoe hoger de duration. De regel is dat als de rentevoet 1% stijgt of daalt, de waarde van de obligatie fluctueert met 1% x de duration.

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

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 beoordelingsperioden 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.