

DASHBOARD PER 30.08.2024

Anlageklasse	Offizielle Benchmark	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. EUR)
Renten	Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 360 Days	296	238
Risikoindikator	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	Morningstar-Rating
1 2 3 4 5 6 7	3,83 % Referenzindex 2,64 %	3,05 % Referenzindex 1,87 %	★ ★ ★ ★ ★ 31.07.2024

(2) Basiert auf 360 Tagen

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



Kumulierte Wertentwicklung per 30.08.2024 (in %)

	Bisheriger	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEILSKLASSE	3,83	0,87	3,90	3,68	6,76	12,78	9,56	-	-
● REFERENZINDEX	2,64	0,31	0,94	1,95	3,97	6,35	5,78	-	-

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 30.08.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● ANTEILSKLASSE	6,08	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
● REFERENZINDEX	3,28	-0,02	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Alle Zahlen zur Wertentwicklung sind netto, nach Abzug von Gebühren (in EUR für Classic, Thesaurierung). Die Wertentwicklung und die Ergebnisse in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Quelle: BNP Paribas Asset Management



BESTÄNDE: % DES PORTFOLIOS

Wichtigste Positionen (%)		Nach Land (%)		I.V. zum Referenzindex
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.50 PCT	12,42	USA	53,53	+ 53,53
UMBS 30YR TBA(REG A) 5.00 PCT 25 SEP 2053	11,60	Deutschland	16,37	+ 16,37
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF	9,80	Brasilien	9,80	+ 9,80
UMBS 30YR TBA(REG A) 5.50 PCT 25 APR 2054	9,59	Mexiko	7,28	+ 7,28
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES)	5,41	Japan	3,03	+ 3,03
JAPAN (GOVERNMENT OF) 1.80 PCT 20-SEP-2053	2,94	Südafrika	2,84	+ 2,84
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.25 PCT	2,84	Peru	2,38	+ 2,38
PERU (REPUBLIC OF) 7.30 PCT 12-AUG-2033	2,38	Rumänien	2,28	+ 2,28
ROMANIA (REPUBLIC OF) 6.70 PCT 25-FEB-2032	2,28	Belgien	1,97	+ 1,97
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 3.10 PCT	2,22	Vereinigtes Königreich	1,42	+ 1,42
Anzahl der Bestände im Portfolio	296	Derivate	1,00	+ 1,00
		Devisenkontrakt	1,63	+ 1,63
		Sonstige	9,14	+ 9,14
		Cash	-12,68	- 112,68
		Gesamt	100,00	

Nach Emissionsrating (%)		Nach Währung (%)		I.V. zum Referenzindex
AAA	15,81	EUR	97,72	- 2,28
AA+	41,41	NOK	6,34	+ 6,34
A+	4,57	JPY	4,96	+ 4,96
A-	2,82	HUF	1,29	+ 1,29
BBB+	4,71	CLP	1,27	+ 1,27
BBB	12,77	CAD	1,20	+ 1,20
BBB-	4,04	MXN	0,07	+ 0,07
BB+	3,26	GBP	0,06	+ 0,06
BB	13,15	PLN	0,06	+ 0,06
Sonstige	4,69	CZK	0,04	+ 0,04
Ohne Rating	2,81	Sonstige	-13,00	- 13,00
Derivate	1,00	Gesamt	100,00	
Devisenkontrakt	1,63			
Cash	-12,68			
Gesamt	100,00			

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, per 30.08.2024

Quellen: Fitch, Moody's, S&P Ratings unter BBB- betreffen hochverzinsten oder spekulative Anleihen.

Die hier genannten Unternehmen sind lediglich zu Informationszwecken genannt. Diese Liste ist weder als eine Aufforderung, die entsprechenden Wertpapiere zu erwerben, noch als Anlageempfehlung oder -beratung zu verstehen.

Die in den Factsheets gezeigten Daten basieren auf offiziellen Buchhaltungsdaten und basieren auf dem Handelsdatum.



NACHHALTIGE INDIKATOREN

ESG Global Score

52,72

Referenzindex : 51,90

ESG-BEITRÄGE

	Umweltbeitrag	Sozialbeitrag	Governance-Beitrag
Portfolio	2,99	-1,42	1,15
Referenzindex	2,40	-0,74	0,24

PORTFOLIOABDECKUNG

	Abdeckung
ESG-Kriterien	99,58 %

ESG-Referenzindex

Weitere Informationen zur Definition des ESG-Referenzindex finden Sie im Verkaufsprospekt in der Rubrik Anlagepolitik. Er ist auf www.bnpparibas-am.com erhältlich.

Gesamte ESG-Score-Abdeckung

Die interne ESG-Bewertungsmethodik von BNPP AM bestimmt die ESG-Punktzahl der Emittenten, indem sie Leistung im Vergleich zu Wettbewerbern in einer begrenzten Anzahl von ESG-Schlüsselfragen in Bezug auf die Umwelt (z. B. Klimawandel), soziale Fragen (z. B. Personalmanagement) und Governance (z. B. Unabhängigkeit und Kompetenz der Direktoren) bewertet. Wenn die Verpflichtungen und Praktiken des Emittenten in Bezug auf eine Säule der Bewertung (E, S oder G) besser sind als die Bewertung von Wettbewerbern, erhält er einen positiven "Beitrag" für diese Säule. Jedem Emittenten wird ein Schlusswert von 1 bis 99 zugewiesen, der sich aus dem Ergebnis von 50 als Referenz zuzüglich der Summe der Beiträge aus jeder der drei Säulen ergibt.

ESG-Beiträge

Die ESG-Beiträge werden von den ESG-Analysten von BNP Paribas Asset Management auf Basis detaillierter Kriterien festgelegt, um die Verpflichtungen und Praktiken der Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance systematisch zu bewerten. Jeder der oben genannten Beiträge auf Portfolioebene ist der gewichtete Durchschnitt der Beiträge der einzelnen Portfoliobestände. Der Umweltbeitrag (E) berücksichtigt unter anderem den Klimawandel, das Umweltrisikomanagement und die Nutzung natürlicher Ressourcen. Der Sozialbeitrag (S) berücksichtigt unter anderem das Humankapitalmanagement, die Qualität des sozialen Dialogs und den Respekt vor der Vielfalt. Der Governance-Beitrag (G) berücksichtigt unter anderem die Transparenz der Vergütung von Führungskräften, die Bekämpfung der Korruption und die Gleichstellung der Geschlechter.

Portfolioabdeckung

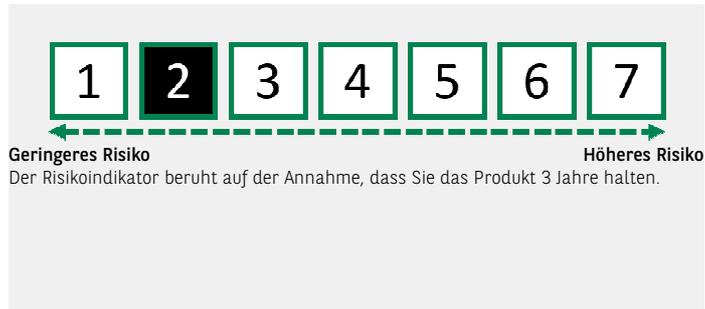
Die Abdeckung stellt innerhalb eines Portfolios oder einer Benchmark den Prozentsatz der Wertpapiere dar, die einen ESG-Score oder CO2-Fußabdruck innerhalb derjenigen aufweisen, die nach der internen Methode von BNPP AM für einen ESG-Score oder CO2-Fußabdruck zugelassen sind. Zu den nicht notenbankfähigen Wertpapieren zählen unter anderem Barmittel.

Weitere Informationen zu ESG-Indikatoren finden Sie auf der Webseite von BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/> & <https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/>
 Ausführlichere Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsdokumenten finden Sie auf der Webseite von BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/>



RISIKOSKALA

Risikoindikator



Risikoanalyse (3 Jahre, monatlich)

Fonds

Volatilität	2,95
Ex-post Tracking Error	2,79
Information Ratio	0,43
Sharpe Ratio	0,34
Modifizierte Duration (30.08.2024)	-0,23
YTM (Verfallrendite) (30.08.2024)	1,09
Durchschnittlicher Kupon	5,35

Der Gesamtrisikoindikator dient als Anhaltspunkt für das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Die Risikokategorie ergibt sich aus der überwiegenden Anlage in Zinsinstrumenten. Der Anleger wird darauf aufmerksam gemacht, dass eine Zinserhöhung einen Rückgang des Wertes der Anlagen in Anleihen und Schuldtiteln sowie Festzinsinstrumenten im Allgemeinen zur Folge hat.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn die Währung Ihres Kontos von der Währung dieses Produkts abweicht, hängen die Zahlungen, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige, für das Produkt wesentliche Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind:

- **Ausfallrisiko der Gegenpartei:** Dieses Risiko ist mit der Fähigkeit der Gegenpartei einer außerbörslichen Finanztransaktion verbunden, ihre Verpflichtungen (z. B. Zahlung, Lieferung, Rückerstattung) zu erfüllen.
- **Kreditrisiko:** Risiko der Herabstufung des Ratings eines Emittenten oder seines Zahlungsausfalls, was zu einem sinkenden Wert der mit ihm verbundenen Finanzinstrumente führen kann.
- **Risiken in Verbindung mit Derivaten:** Die Nutzung von Derivateprodukten kann die Wertschwankungen der Anlagen verstärken und damit die Volatilität der Renditen erhöhen.
- **Operationelles Risiko:** Bei einer Betriebsstörung der Verwaltungsgesellschaft, eines ihrer Vertreter oder der Verwahrstelle können verschiedene Störungen für die Anleger auftreten (verzögerte Zahlung, Lieferung usw.).

Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

ÜBERSICHT

Gebühren		Kennzahlen		Wertpapierkennnummern	
Max. Zeichnungsgebühr	3,00%	NIW	108,57	ISIN-Code	LU2155808491
Max. Umtauschgebühr	1,50%	Max. NIW über 12 M. (27.08.24)	108,81	Bloomberg-Code	BNEB3CC LX
Laufende Kosten (31.12.23)	1,10%	Min. NIW über 12 M. (06.09.23)	101,38		
Max. Verwaltungsgebühr	0,75%	Fondsvolumen (in Mio. EUR)	238,10		
		Erster NIW	100,00		
		Frequenz des NIW	täglich		
Fondsdaten					
Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht				
Empfohlener Anlagehorizont (Jahre)	3				
Referenzindex	Cash Index Euro Short Term Rate (EUR) RI 360 Days				
Domizilierung	Luxemburg				
Auflegungsdatum	03.06.2021				
Fondsmanager	James MCALEVEY				
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg				
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited				
Depotbank	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch				
Währung	EUR				

Fondsdaten

Auftragsausführung	NIW + 1
EU-SFDR Artikel	Artikel 8 – Förderung von Umwelt- und Sozialkriterien



GLOSSAR

Information Ratio

Die Information Ratio ist eine risikobereinigte Ertragskennzahl, die das Verhältnis zwischen dem Tracking Error des Portfolios und seiner relativen Rendite gegenüber dem Referenzindex (auch Kapitalrendite genannt) angibt.

Modifizierte Duration

Eine Kennzahl für die Sensitivität einer Anleihe gegenüber Zinsveränderungen. Je länger die Restlaufzeit, desto mehr reagieren Anleihepreise auf eine Zinsveränderung und desto länger ist die Duration. Es gilt diese Faustregel: Wenn die Rendite um 1% steigt oder fällt, schwankt der Wert der Anleihe um $1\% \times \text{Duration}$.

Sharpe Ratio

Eine Kennzahl für die Berechnung der risikobereinigten Rendite. Sie gibt die Mehrrendite gegenüber dem risikofreien Zins pro Risikoeinheit an. Zu ihrer Berechnung wird die Differenz zwischen der Rendite und dem risikofreien Zins durch ihre Standardabweichung dividiert. Die Sharpe-Ratio gibt an, ob die Überschussrendite dank einer guten Anlageverwaltung oder durch das Eingehen zusätzlicher Risiken erzielt wurde. Je höher das Verhältnis, desto besser ist die risikobereinigte Rendite.

Ex-post Tracking Error

Der Tracking Error erfasst die relative Volatilität der Rendite eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindex.

Volatilität

Die Volatilität eines Vermögenswerts ist die Standardabweichung seiner Rendite. Da sie die Streuung misst, bewertet sie die Schwankungen der Wertpapierkurse, was häufig mit deren Risiko gleichgesetzt wird. Die Volatilität kann ex-post (rückwirkend) berechnet oder ex-ante (antizipativ) geschätzt werden.

Effektivverzinsung

Die Effektivverzinsung gilt nicht für die währungsgesicherte Anteilsklasse.

Arithmetischer Durchschnittswert

Gewichteter Durchschnitt der im Fonds vorhandenen Rating-Werte von Fitch, Moody's und Morningstar.

Das Glossar zu den hier genannten Finanzbegriffen finden Sie unter <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

BNP Paribas Asset Management France, „die Anlageverwaltungsgesellschaft“, ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft mit Sitz in 1 boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich, RCS Paris 319 378 832, die bei der „Autorité des marchés financiers“ unter der Nummer GP 96002 eingetragen ist. Diese Materialien wurden von der Anlageverwaltungsgesellschaft herausgegeben und erstellt. Sie enthalten Einschätzungen und statistische Daten, die zum Tag ihrer Veröffentlichung angesichts des wirtschaftlichen und finanziellen Umfelds als gesetzmäßig und korrekt angesehen werden. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar und ist nicht Teil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Finanzinstrumenten. Auch dient es nicht ganz oder in Teilen als Grundlage für einen Vertrag oder eine beliebige Verpflichtung. Dieses Dokument wird ohne Kenntnis der Situation eines bestimmten Anlegers bereit gestellt. Vor der Zeichnung sollten die Anleger überprüfen, in welchen Ländern die in diesem Dokument genannten Finanzinstrumente registriert und für den öffentlichen Verkauf zugelassen sind. Insbesondere werden Finanzinstrumente möglicherweise in den Vereinigten Staaten nicht öffentlich angeboten oder verkauft. Anleger, die eine Zeichnung in Betracht ziehen, sollten den aktuellen Verkaufsprospekt und die mit der Aufsichtsbehörde vereinbarten wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die auf der Website verfügbar sind, sorgfältig lesen. Anleger werden gebeten, die aktuellen Finanzberichte zu konsultieren, die ebenfalls auf der Website zur Verfügung stehen. Anleger sollten vor einer Anlage den Rat ihrer Rechts- und Steuerberater einholen. Angesichts der Wirtschafts- und Marktrisiken kann nicht zugesichert werden, dass das bzw. die Finanzinstrument(e) ihre Anlageziele erreichen. Ihr Wert kann sinken oder steigen. Insbesondere können Änderungen der Wechselkurse den Wert einer Anlage beeinträchtigen. Die Wertentwicklung ist nach Verwaltungsgebühren angegeben und wird anhand der Gesamterträge zeitgewichtet mit Nettodividenden und thesaurierten Zinsen berechnet. Zeichnungs- und Rücknahmegebühren, Devisenumrechnungsgebühren oder Steuern werden nicht berücksichtigt. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Sämtliche Informationen, auf die in dem vorliegenden Dokument Bezug genommen wird, sind unter www.bnpparibas-am.com verfügbar.

Disclaimer Morningstar: Copyright © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die Anzahl der Sterne des Gesamtratings der einzelnen Fonds wird auf der Basis des gewichteten Durchschnitts der für die drei-, fünf- und zehnjährigen Laufzeiten vergebenen Sterne ermittelt. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Content Provider; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit und Zeitnähe wird nicht gehaftet. Weder Morningstar noch seine Content Provider haften für Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

