

## DASHBOARD PER 28.04.2022

Anlageklasse	Referenzindex	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. JPY)
Aktien	Russell Nomura Small Caps (RI)	107	103.894
Risiko- und Ertragsprofil (SRI)	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	Morningstar-Rating
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> <span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span>4</span> <span>5</span> <span style="background-color: black; color: white; padding: 2px;">6</span> <span>7</span> </div>	-15,52 % Referenzindex -9,13 %	4,53 % Referenzindex 0,13 %	★ ★ ★ ★ ☆ 30.04.2022

(2) Basiert auf 360 Tagen

## WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



## Kumulierte Wertentwicklung per 28.04.2022 (in %)

	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEIL	-15,52	-5,83	-6,75	-11,96	-6,62	13,82	14,48	-0,66	17,40
● REFERENZINDEX	-9,13	-3,29	-4,83	-11,37	-7,37	5,98	0,39	-6,42	6,73

## Wertentwicklung im Kalenderjahr per 28.04.2022 (in %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● ANTEIL	11,95	8,89	23,24	-21,64	30,33
● REFERENZINDEX	5,38	-4,45	20,98	-14,03	18,39

(1) Alle Zahlen zur Wertentwicklung sind netto, nach Abzug von Gebühren (in EUR für Classic EUR, Thesaurierung). Die Wertentwicklung und die Ergebnisse in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.  
 10/1996-05/2015: In diesem Berichtszeitraum wurden die Wertentwicklungen auf der Grundlage der Wertentwicklungen des Anteils Classic-CAP, C desselben Fonds unter Berücksichtigung der Gebühren für den hier dargestellten Anteil simuliert.

Quelle: BNP Paribas Asset Management



## BESTÄNDE: % DES PORTFOLIOS

Wichtigste Positionen (%)		Nach Sektor (%)		I.V. zum Referenzindex
MARUWA (OWARIASAH) LTD	4,21	Informationstechnologie	30,11	+ 16,03
MEIKO ELECTRONICS LTD	3,38	Industrie	21,03	- 3,68
FUJIMORI KOGYO LTD	2,99	Rohstoffe	13,44	+ 1,47
NISSIN ELECTRIC LTD	2,98	Nicht-basiskonsumgütersektor	11,50	- 4,71
ADEKA CORP	2,72	Finanzwesen	4,57	- 3,58
YOKOWO LTD	2,55	Basiskonsumgüter	4,23	- 4,83
DEXERIALS CORP	2,29	Kommunikationssektor	2,80	- 1,62
SWCC SHOWA HOLDINGS LTD	2,20	Gesundheitswesen	2,57	- 4,42
COMPUTER ENGR & CONSULTING LTD.	2,01	Versorger	1,91	+ 0,11
WEST HOLDINGS CORP	1,91	Immobilien	1,45	- 0,20
<b>Anzahl der Bestände im Portfolio</b>	<b>107</b>	Devisenkontrakt	0,38	+ 0,38
		Sonstige	-	- 0,96
		Cash	5,99	+ 5,99
		<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, zum 28.04.2022

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.



## RISIKOSKALA

## Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)

Das Risiko und Ertragsprofil für diesen Fonds ist :



Niedriges Risiko=Typischerweise geringerer Ertrag  
Höheres Risiko=Typischerweise höherer Ertrag

1 : niedrigste Risikoklasse ; 7 : höchste Risikoklasse ; SRRI : Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator der europäischen Wertpapieraufsicht ESMA. Je höher das Risiko, desto länger der empfohlene Anlagehorizont

## Risikoanalyse (3 Jahre, monatlich)

	Fonds
Volatilität	16,50
Ex-post Tracking Error	7,97
Information Ratio	0,56
Sharpe Ratio	0,31
Alpha	4,77
Beta	0,96
R <sup>2</sup>	0,77

Anlagen in diesen Fonds unterliegen den gleichen Risiken wie jede Anlage in Wertpapiere, insbesondere in Aktien und Anleihen. Der Wert der Fondsanteile und ihrer Erträge können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten ihr Kapital möglicherweise nicht vollständig zurück. Aktienanlagen weisen ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf, das besonders im Fall von schlechten Nachrichten bezüglich des jeweiligen Unternehmens oder Marktes zum Tragen kommt.

Warum ist der Fonds dieser spezifischen Kategorie zugeordnet?

Die Risikokategorie ergibt sich aus der überwiegenden Anlage in Aktien und Anteilen, deren Wert erheblich schwanken kann. Diese Schwankungen werden häufig kurzfristig verstärkt.

## Dieser Fonds kann noch weiteren Risiken ausgesetzt sein, die nachstehend aufgeführt sind:

- **Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko entsteht, wenn es wegen eines Mangels an Käufern nicht möglich ist, Vermögenswerte zu einem gewünschten Zeitpunkt zu einem fairen Marktpreis zu verkaufen.
- **Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögenswerten:** Einige Märkte sind weniger stark reguliert als die meisten internationalen Märkte; deswegen können die Dienstleistungen für die Verwahrung und Liquidation für den Teilfonds auf solchen Märkten mit höheren Risiken verbunden sein.

## ÜBERSICHT

Gebühren		Kennzahlen		Wertpapierkennnummern	
Max. Zeichnungsgebühr	3,00%	NIW	99,79	ISIN-Code	LU0251807987
Max. Rücknahmegebühr	0,00%	Max. NIW über 12 M. (14.09.21)	120,97	Bloomberg-Code	PARISCE LX
Max. Umtauschgebühr	1,50%	Min. NIW über 12 M. (25.04.22)	97,37		
Laufende Kosten (31.10.21)	2,38%	Fondsvolumen (in Mio. JPY)	103.893,63		
Max. Verwaltungsgebühr	1,75%	Erster NIW	61,75		
		Frequenz des NIW	täglich		

## Fondsdaten

Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht
Empfohlener Anlagehorizont	5 Jahre
Referenzindex	Russell Nomura Small Caps (RI)
Domizilierung	Luxemburg
Auflegungsdatum	13.05.2015
Fondsmanager(s)	Shunsuke MATSUSHIMA
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Ausgelagerte Verwaltung	SUMITOMO MITSUI ASSET MANAGEMENT COMPANY LTD
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depotbank	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Währung	JPY
Auftragsausführung	NIW + 1
SFDR article	Artikel 8 – Förderung von Umwelt- und Sozialkriterien



## GLOSSAR

**Alpha**

Alpha ist ein Indikator zur Erfassung des von einem aktiven Portfoliomanager geschaffenen Mehrwerts gegenüber dem passiven Engagement in einer Benchmark. Ein positiver Alpha-Wert bringt Outperformance zum Ausdruck, während ein negativer Alpha-Wert Underperformance anzeigt. Eine einfache Möglichkeit zur Berechnung des Alpha-Werts besteht im Abzug des erwarteten Ertrags eines Portfolios (basierend auf der Performance der um den Beta-Wert des Portfolios bereinigten Benchmark, weitere Details siehe Definition von Beta). Ein Alpha-Wert von 0,5 bedeutet beispielsweise, dass das Portfolio den marktbasieren Ertrag (um das Beta-Engagement des Portfolios bereinigte Performance der Benchmark) um 0,5 Prozent übertraffen hat.

**Bêta**

Der Beta-Wert ist eine Kennzahl für das Marktrisiko des Portfolios, wobei der Markt durch Finanzindizes (wie den MSCI World) repräsentiert wird, die mit den Portfoliorichtlinien übereinstimmen. Er erfasst die Empfindlichkeit der Portfolioentwicklung gegenüber der Marktentwicklung. So bedeutet etwa ein Beta von 1,5, dass das Portfolio sich bei einer Marktperformance von 1 Prozent um 1,5 Prozent verändert. Mathematisch handelt es sich um die Korrelation zwischen Portfolio und Markt, multipliziert mit ihrer Volatilitätsquote.

**Ex-post Tracking Error**

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

**R<sup>2</sup>**

Der Korrelationskoeffizient gibt die Stärke und Richtung einer linearen Beziehung zwischen der Fondspersormance und der Benchmark an. Der Koeffizient ist ein Element von  $[-1,1]$ , wobei 1 einer perfekt korrelierten steigenden linearen Beziehung entspricht und -1 einer perfekt korrelierten sinkenden linearen Beziehung. 0 bedeutet, dass keine lineare Korrelation vorhanden ist.

**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.

**Sharpe Ratio**

Eine Kennzahl für die Berechnung der risikobereinigten Rendite. Sie gibt die Überschussrendite über dem risikofreien Zins pro Risikoeinheit an. Zu ihrer Berechnung wird die Differenz zwischen der Rendite und dem risikofreien Zins durch die Standardabweichung der Kapitalrendite 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.

**Volatilität**

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

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](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

**Disclaimer Morningstar:**

Copyright © 2022 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.

