

Ein konzentriertes Portfolio mit Anlagen in nachhaltig produzierte Nahrungsmittel.

DASHBOARD PER 29.05.2020

Anlageklasse	Referenzindex	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. EUR)
Aktien	MSCI AC World (EUR) NR	45	750
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-12,96 % Referenzindex -8,33 %	-0,89 % Referenzindex 5,50 %	

(2) Basiert auf 360 Tagen

CHANCE: HÖHERE NACHFRAGE NACH UMWELTFREUNDLICHEN QUALITÄTSNAHRUNGSMITTELN

Die Ernährung der Weltbevölkerung ist eine große Herausforderung, die viel Kapital erfordert. Die heutige Produktion von Nahrungsmitteln, vor allem von Fleisch, schadet sowohl der Umwelt als auch unserer Gesundheit. Das liegt an künstlichen Düngern und Unkrautvernichtern, Hormonen bei der Aufzucht von Schlachttieren, der Entwaldung, um Platz für Farmen zu schaffen, der Umweltverschmutzung beim Transport, der Luftverschmutzung, die den Klimawandel verstärkt, und den Methanemissionen großer landwirtschaftlicher Betriebe. Dieser Fonds investiert in Nahrungsmittelunternehmen, die die Umweltverschmutzung verringern oder einfach nur besseres Essen anbieten wollen.

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



Kumulierte Wertentwicklung per 29.05.2020 (in %)

	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEIL	-12,96	3,74	-2,25	-12,20	-5,80	-1,93	-2,67	4,61	3,66
● REFERENZINDEX	-8,33	2,75	-1,32	-6,78	5,62	9,21	17,66	36,90	27,51

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 29.05.2020 (in %)

	2019	2018	2017	2016	2015
● ANTEIL	25,60	-13,62	6,73	10,21	-
● REFERENZINDEX	28,93	-4,85	8,89	11,09	-

(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
DANONE SA	3,30	USA	34,56	- 23,10
KONINKILIJKE DSM NV	3,17	Niederlande	10,50	+ 9,14
LEROY SEAFOOD GROUP	3,04	Republik Irland	9,24	+ 9,06
DARLING INGREDIENTS INC	3,03	Norwegen	8,25	+ 8,10
CORBION NV C	3,00	Japan	4,18	- 3,04
SONOCO PRODUCTS	2,99	Vereinigtes Königreich	3,92	+ 0,31
JERONIMO MARTINS SA	2,82	Frankreich	3,30	+ 0,43
RAYONIER REIT INC REIT	2,72	Portugal	2,82	+ 2,77
BORREGAARD	2,69	Australien	2,68	+ 0,69
BRAMBLES LTD	2,68	Schweiz	2,35	- 0,58
Anzahl der Bestände im Portfolio	45	Devisenkontrakt	-0,04	- 0,04
		Sonstige	14,92	- 7,07
		Cash	3,32	+ 3,31
		Gesamt	100,00	

Nach Sektor (%)		I.V. zum Referenzindex
Basiskonsumgüter	37,08	+ 28,82
Rohstoffe	27,53	+ 22,92
Industrie	16,38	+ 6,90
Nicht-basiskonsumgütersektor	7,24	- 4,26
Immobilien	2,72	- 0,24
Gesundheitswesen	2,28	- 11,15
Informationstechnologie	2,21	- 17,68
Finanzwesen	1,27	- 12,18
Kommunikationssektor	-	- 9,39
Energie	-	- 3,67
Devisenkontrakt	-0,04	- 0,04
Sonstige	-	- 3,36
Cash	3,32	+ 3,31
Gesamt	100,00	

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, zum 28.05.2020

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.



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.

R²

Der Korrelationskoeffizient gibt die Stärke und Richtung einer linearen Beziehung zwischen der Fondsp performance 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 "Verwaltungsgesellschaft," ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit Gesellschaftssitz in: boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832 und ist bei der französischen Aufsichtsbehörde "Autorité des marchés financiers" unter der Nummer GP 96002 registriert.

Dieses Dokument wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt und herausgegeben. Es enthält Meinungsäußerungen und statistische Daten, die am Tag ihrer Veröffentlichung angesichts des wirtschaftlichen und finanziellen Umfeldes zu diesem Zeitpunkt als rechtlich zulässig und korrekt bewertet wurden. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dar. Ferner ist es nicht die Grundlage oder eine Verbindlichkeit im Hinblick auf Vertragsverhältnisse oder irgendwelcher Zusagen.

Diese Dokument wurde ohne Kenntnis der individuellen Verhältnisse eines Investors erstellt. Vor einer etwaigen Zeichnung, sollten Investoren prüfen, in welchen Ländern die Finanzinstrumente, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, registriert und zum (öffentlichen) Vertrieb zugelassen sind. Insbesondere dürfen die Finanzinstrumente nicht in den USA angeboten oder vertrieben werden. Investoren, die eine Zeichnung in Betracht ziehen, sollten sorgfältig den jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (WAI), welche bei der Aufsichtsbehörde hinterlegt und auf der Internetseite verfügbar sind, lesen. Investoren sind ferner angehalten den jeweils aktuellsten Halbjahres-, bzw. Jahresbericht zu lesen, welche ebenfalls auf der Internetseite verfügbar sind. Vor einer Investition sollten Investoren ihre eigenen Rechts- und Steuerberater konsultieren. Aufgrund von wirtschaftlichen Risiken und des Marktrisikos, kann nicht zugesichert werden, dass die Finanzinstrumente Ihre Ertragsziele erreichen. Ihr Wert kann sowohl fallen, als auch steigen. Insbesondere können Wechselkurse Auswirkungen auf den Wert einer Investition haben. Die dargestellte Wertentwicklung ist netto ohne Verwaltungsgebühren dargestellt und berechnet sich unter Verwendung der Gesamterträge unter Einbeziehung des Zeitfaktors, mit Netto-Dividenden und reinvestierten Zinsen und beinhaltet keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren, Kursgebühren oder Steuern. Zurückliegende Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung.

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

Disclaimer Morningstar:

Copyright © 2020 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.

