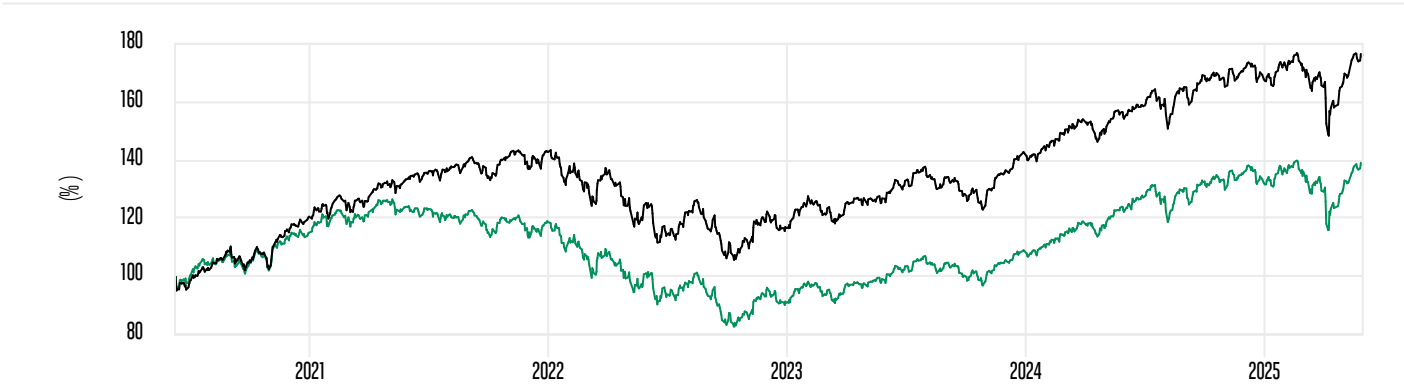


DASHBOARD PER 30.05.2025

Anlageklasse	Offizielle Benchmark	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. USD)
Aktien	MSCI AC World (Free) (USD) NR	66	694
Risikoindikator	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	
1 2 3 4 5 6 7	5,15 % Referenzindex 5,32 %	11,09 % Referenzindex 12,12 %	

(2) Basiert auf 360 Tagen

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (USD)



Kumulierte Wertentwicklung per 30.05.2025 (in %)

	Bisheriger	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEILSKLASSE	5,15	6,54	1,78	1,92	12,73	41,73	37,71	11,87	46,51
● REFERENZINDEX	5,32	5,75	2,52	2,83	13,65	40,43	41,62	32,01	87,26

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 30.05.2025 (in %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● ANTEILSKLASSE	21,04	19,77	-23,45	3,18	17,56	28,87	-9,30	24,56	1,42	-
● REFERENZINDEX	17,49	22,20	-18,36	18,54	16,26	26,60	-9,42	23,97	7,86	-

(1) Alle Zahlen zur Wertentwicklung sind netto, nach Abzug von Gebühren (in USD 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
MICROSOFT CORP	5,26	USA	64,93	+ 0,82
NVIDIA CORP	5,08	Vereinigtes Königreich	5,76	+ 2,82
AMAZON COM INC	3,66	Japan	4,54	- 0,47
META PLATFORMS INC CLASS A A	2,69	Italien	4,04	+ 3,35
BROADCOM INC	2,54	Deutschland	3,11	+ 0,76
APPLE INC	2,33	Frankreich	3,07	+ 0,75
VISA INC CLASS A A	2,16	Schweiz	2,41	+ 0,10
NETFLIX INC	2,05	China	2,33	- 0,86
COSTCO WHOLESALE CORP	1,93	Taiwan	1,79	- 0,09
INTUIT INC	1,84	Spanien	1,47	+ 0,75
Anzahl der Bestände im Portfolio	66	Devisenkontrakt	-	+ 0,00
		Sonstige	5,54	- 8,91
		Cash	1,00	+ 0,99
		Gesamt	100,00	

Nach Sektor (%)		I.V. zum Referenzindex
Informationstechnologie	23,83	- 0,92
Finanzwesen	15,60	- 2,36
Industrie	12,92	+ 1,93
Gesundheitswesen	10,13	+ 1,00
Kommunikationssektor	9,90	+ 1,49
Nicht-basiskonsumgütersektor	9,35	- 1,37
Basiskonsumgüter	5,27	- 0,93
Rohstoffe	4,95	+ 1,41
Versorger	2,78	+ 0,09
Immobilien	2,77	+ 0,74
Devisenkontrakt	-	+ 0,00
Sonstige	1,49	- 2,06
Cash	1,00	+ 0,99
Gesamt	100,00	

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, per 30.05.2025

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.



ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Die Punktzahl geht von 0 (schlechteste) bis 99 (beste)

Die interne ESG-Scoring-Methode von BNPP AM bestimmt den ESG-Score eines Emittenten, indem sie die Leistung im Vergleich zu anderen Emittenten in einer engen Auswahl von ESG-Schlüsselthemen in den Bereichen Umwelt (z. B. Klimawandel), Soziales (z. B. Personalmanagement) und Unternehmensführung (z. B. Unabhängigkeit und Kompetenz des Verwaltungsrats) bewertet.

BNPP AM verwendet zahlreiche Research-Daten und Datenquellen (z. B. Sustainalytics, ISS & Trucost), um die ESG-Scores der Emittenten zu ermitteln. Wenn die Verpflichtungen und Praktiken des Emittenten in einer Bewertungssäule (E, S oder G) besser sind als bei bewerteten Mitbewerbern, erhält er für diese Säule einen positiven „Beitrag“.

Jeder Emittenten wird eine Endpunktzahl von 0 bis 99 zugewiesen, die sich aus 50 als Referenzwert und der Summe der Beiträge aus jeder der drei Säulen ergibt.

NACHHALTIGE INDIKATOREN

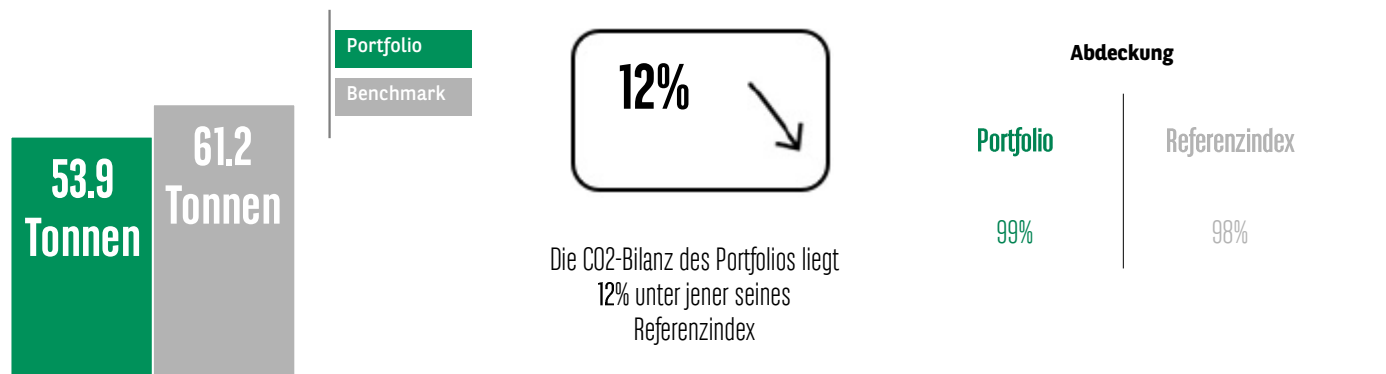
ESG-Score

	Neutraler Score	 Umwelt Beitrag (E)	 Sozial Beitrag (S)	 Regierungs Beitrag (G)	ESG Global Score	Abdeckung
Portfolio	50	3.78	3.14	2.99	59.92	100%
Referenzindex	50	2.07	0.85	0.93	53.85	100%

Die Punktzahl geht von 0 (schlechteste) bis 99 (beste)

Quelle: BNP Paribas Asset Management

CO2-Bilanz (tCO2eq/Mio. EUR Unternehmenswert)



Dieser Abschnitt enthält die aggregierte Berechnung des CO2-Fußabdrucks aller Investitionen in das Portfolio. Dieser Indikator bewertet den CO2-Fußabdruck, ausgedrückt in tCO2eq / Mio. € Unternehmenswert einschließlich Cash, EVIC. Quelle: BNPP AM, Carbon Disclosure Project (CDP), Bloomberg, Trucost and Factset (EVIC)

Für jede in den Fonds investierte Million EUR entspricht die Lücke in der CO2-Bilanz zwischen dem Portfolio und seinem Referenzindex:



Die durchschnittlichen jährlichen CO2-Emissionen von 2 Haushalten in Verbindung mit dem Stromverbrauch



Die durchschnittlichen jährlichen CO2-Emissionen von 2 Autos

Quelle: EV Life Cycle Assessment Calculator Data Tools der Internationalen Energieagentur, Stand Juni 2024, Emissionen für ein Mittelklassefahrzeug
Quelle: Greenhouse Gas Equivalencies Calculator der US Environmental Protection Agency, basierend auf dem Annual Energy Outlook 2023, Stromverbrauch der US-Haushalte

NACHHALTIGE INDIKATOREN

ESG-Beiträge

Die ESG-Beiträge werden von den ESG-Analysten von BNP Paribas Asset Management auf Basis detaillierter Kriterien festgelegt, um die Verpflichtungen, Leistung 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.

CO2-Fußabdruck

Der CO2-Fußabdruck des Portfolios ist die gewichtete Summe der Verhältnisse der CO2-Emissionen der Unternehmen zu ihrem jeweiligen Unternehmenswert einschließlich Bargeld. Die Summe wird gewichtet durch das Gewicht jedes Unternehmens im Portfolio. Die CO2-Emissionen sind die Summe der Emissionen aus den Scope 1 und 2. Der Fußabdruck wird in Tonnen CO2-Äquivalent pro Jahr pro Million Euro des Unternehmenswerts ausgedrückt. CDP, Bloomberg und Trucost sind unsere Datenanbieter für CO2-Emissionen.

Portfolioabdeckung

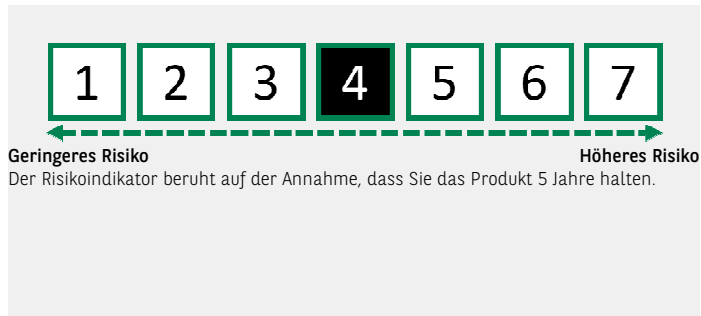
Die Abdeckung stellt innerhalb eines Portfolios oder einer Benchmark den Prozentsatz der Wertpapiere dar, die einen ESG-Score oder CO2-Fußabdruck innerhalb derjenigen aufweisen, die nach der internen Methode von BNPP AM für einen ESG-Score oder CO2-Fußabdruck zugelassen sind. Zu den nicht notenbankfähigen 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	15,68
Ex-post Tracking Error	3,25
Information Ratio	-0,32
Sharpe Ratio	0,40
Alpha	-0,78
Beta	0,99
R ²	0,96

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Die Risikokategorie ergibt sich aus der überwiegenden Anlage in Aktien und Anteilen, deren Wert erheblich schwanken kann. Diese Schwankungen werden häufig kurzfristig verstärkt.

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:

- **Operationelles Risiko:** Bei einer Betriebsstörung der Verwaltungsgesellschaft, eines ihrer Vertreter oder der Verwahrstelle können verschiedene Störungen für die Anleger auftreten (verzögerte Zahlung, Lieferung usw.).
- **Risiko im Zusammenhang mit Anlagen in Festlandchina:** Diese Anlagen unterliegen zusätzlichen Risiken, die spezifisch für den chinesischen Markt sind.

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. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

ÜBERSICHT

Gebühren		Kennzahlen		Wertpapierkennnummern	
Max. Zeichnungsgebühr	3,00%	NIW	190,76	ISIN-Code	LU0956005226
Max. Rücknahmegebühr	0,00%	Max. NIW über 12 M. (18.02.25)	192,65	Bloomberg-Code	PEBSWCL LX
Max. Umtauschgebühr	1,50%	Min. NIW über 12 M. (07.04.25)	159,65		
Laufende Kosten (31.12.24)	1,96%	Fondsvolumen (in Mio. USD)	694,06		
Max. Verwaltungsgebühr	1,50%	Erster NIW	100,00		
		Frequenz des NIW	täglich		

Fondsdaten

Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht
Empfohlener Anlagehorizont (Jahre)	5 Jahre
Referenzindex	MSCI AC World (Free) (USD) NR
Domizilierung	Luxemburg
Auflegungsdatum	01.04.2015
Fondsmanager	Nadia GRANT
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED
Depotbank	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Währung	USD
Auftragsausführung	NIW + 1
EU-SFDR Artikel	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 marktbasierten Ertrag (um das Beta-Engagement des Portfolios bereinigte Performance der Benchmark) um 0,5 Prozent übertroffen 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 Marktpformance 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 Fondsperformance 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 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.

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.

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

DISCLAIMER

BNP Paribas Asset Management Europe, „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.

