



DASHBOARD PER 31.05.2024

Activaklasse	Officiële Benchmark	Aantal posities in de benchmark	Vermogen subfonds (EUR miljoen)
Aandelen	Samengestelde benchmark*	51	274
Trade Currency	Vergelijkings Index	SFDR article	MSCI ESG Fund Rating
EUR	MSCI Netherlands IMI (EUR) NR	8	AA

* MSCI Netherlands IMI ESG Universal Ex Select Global Sanctions and Business Involvement (NTR)

RENDEMENT CUMULATIEF OVER 5 JAAR (EUR) (NETTO)



Cumulatieve rendementen op 31.05.2024 (%)					Geannaliseerd rendement 365 dagen (%)			
	Jaar tot heden	1 maand	3 maanden	6 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds oprichting (11.04.2018)
FONDS	16,89	4,40	8,34	21,20	24,37	8,05	14,43	12,71
BENCHMARK	16,81	4,38	8,20	21,14	24,28	7,98	14,70	12,87
VERGELIJKINGS	19,01	4,23	5,19	25,83	24,50	8,67	15,56	12,18



Rendementen over het kalenderjaar op 31.05.2024 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FONDS	17,11	-16,94	30,58	12,83	36,56	-	-	-	-	-
● BENCHMARK	17,06	-16,98	30,51	14,29	36,48	-	-	-	-	-
● VERGELIJKINGS INDEX	21,12	-21,97	37,66	14,27	34,53	-	-	-	-	-

Tot en met 12 december 2013: tijdens deze periode was de Index AEX (RI).

Van 13 december 2013 tot en met 10 april 2018: tijdens deze periode was de Index AEX All-Tradable Alternative Weighting Index (NR).

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 BENCHMARK

Naam belegging (%)		Tegen de Vergelijkings Index		Tegen de Vergelijkings Index
ASML HOLDING NV	15,57	- 26,10	Nederland	79,53 - 7,79
ING GROEP NV	10,71	+ 4,24	China	9,38 + 3,71
PROSUS NV	9,38	+ 3,71	Zwitserland	3,89 + 1,54
WOLTERS KLUWER NV C	7,19	+ 2,85	Verenigd Koninkrijk	3,32 + 1,15
ASM INTERNATIONAL NV	5,96	+ 2,36	Republiek Ierland	3,47 + 1,37
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	5,34	+ 2,11	Polen	0,41 + 0,01
HEINEKEN NV	5,25	+ 2,08	Overige	- - 0,00
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	4,66	+ 1,85	Liquiditeiten	- - 0,00
DSM FIRMENICH AG	3,89	+ 1,54	Totaal	100,00
AERCAP HOLDINGS NV	3,47	+ 1,37		
Aantal posities in de benchmark	51			

		Tegen de Vergelijkings Index		Tegen de Vergelijkings Index
Samenstelling volgens sector (%)			Samenstelling volgens valuta (%)	
INFORMATIE TECHNOLOGIE	23,67	- 22,89	EUR	93,75 - 2,47
Financiële waarden	20,87	+ 5,63	USD	6,25 + 2,47
Industriële waarden	15,72	+ 5,04	Totaal	100,00
Niet-duurzame cons. Goederen	14,63	+ 5,06		
Duurzame cons. Goederen	10,08	+ 3,98		
Communicatiediensten	7,36	+ 2,91		
Materialen	6,56	+ 2,37		
Gezondheidszorg	0,05	- 2,41		
Energie	0,92	+ 0,37		
Vastgoed	0,14	- 0,07		
Overige	-	- 0,00		
Liquiditeiten	-	- 0,00		
Totaal	100,00			

Cijfers afkomstig van: BNP Paribas Asset Management 31.05.2024.

De hierboven genoemde effecten zijn enkel ter illustratie en zijn niet bedoeld als beleggingsaanbeveling.

De data in het factsheet is gebaseerd op officiële boekhoudkundige gegevens op basis van transactiedatum.



ESG Totaal Score
62,44

BNPPAM DUURZAME INDICATOREN

ESG-BIJDRAGEN

	Milieu bijdrage	Sociale bijdrage	Bestuursbijdrage
Portefeuille	5,32	2,78	4,34

PORTEFEUILLE DEKKING

	Dekking
ESG-dekking	99,87 %

MSCI DUURZAAMHEIDSKENMERKEN (ZOALS BESCHIKBAAR OP DE MSCI-WEBSITE VAN VORIGE MAAND)

MSCI ESG Fund Rating	AA		
MSCI Weighted Average Carbon Intensity(ton Co2e/\$ M omzet)	21,24	MSCI Gewogen Gemiddelde koolstofintensiteit	99,15%
MSCI ESG-kwaliteitsscore (0-10)	8,36		

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 emittent 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.

Portefeuille dekking

The coverage represents, within an Index replicated by the fund, the percentage of securities that have an ESG score or carbon footprint using BNPP AM's internal methodology which can be lower than the full coverage offered per the index provider

MSCI ESG-fondsrating

De MSCI ESG-rating wordt berekend als een rechtstreekse toewijzing van ESG-kwaliteitsscores aan ratingcategorieën met een letter (bv. AAA = 8,6-10). De ESG-ratings gaan van leider (AAA: AA), gemiddeld (A, BBB, BB) tot achterblijver (B, CCC).

MSCI Weighted Average Carbon Intensity

Het meet de blootstelling van een fonds aan koolstofintensieve bedrijven. Deze afbeelding toont de geraamde uitstoot van broeikasgassen per \$1 miljoen omzet voor alle posities van het fonds. Hierdoor kunnen fondsen van verschillende groottes worden vergeleken.

MSCI Gewogen Gemiddelde koolstofintensiteit

Het is het percentage van de posities van het fonds waarvoor gegevens over de MSCI koolstofintensiteit beschikbaar zijn. De MSCI Gewogen Gemiddelde koolstofintensiteit wordt weergegeven voor fondsen met elke dekking. Fondsen met een lage dekking vertegenwoordigen mogelijk niet de CO2-kenmerken van het fonds, gezien het gebrek aan dekking.

MSCI ESG-kwaliteitsscore (0-10)

De MSCI ESG-kwaliteitsscore (0-10) voor fondsen wordt berekend met het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van posities van het fonds. De score houdt ook rekening met de ESG-ratingtrend van posities en de blootstelling van het fonds aan posities in de categorie van achterblijvers. MSCI kent aan onderliggende posities een score toe op basis van hun blootstelling aan sectorspecifieke ESG-risico's en hun vermogen om die risico's te beheren in vergelijking met peers.

Voor meer informatie over ESG-indicatoren verwijzen wij u naar de website van BNP Paribas Asset Management: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability/>

Voor meer gedetailleerde informatie over onze duurzaamheidsdocumenten verwijzen wij u naar de webpagina van BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/>



RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

Risico- en opbrengstindicator



Risicoanalyse

Fonds

Volatility	15,20
Ex-post Tracking Error	0,13
Tracking Error Officiële benchmark/vergelijkingsindex	6,42
Sharpe ratio	1,26
Periode: 1 jaar. Frequentie: wekelijks	

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere Producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit Product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse.

Wees u bewust van het valutarisico: indien de valuta van uw rekening verschilt van die van het Product, ontvangt u betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dit risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die van materieel belang zijn voor het Product, maar niet opgenomen zijn in de samenvattende risico-indicator:

- **Liquiditeitsrisico:** dit risico ontstaat in geval van problemen om een effect te verkopen tegen de normale marktwaarde en op het gewenste ogenblik door een gebrek aan kopers.

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de risico's.

Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

DETAILS

Provisies		Codes	
Maximale instapvergoeding	0,05%	ISIN Code	NL0012727432
Maximale Uitstapvergoeding (04.05.24)	0,05%	Belangrijkste cijfers (EUR)	
Werkelijke lopende kosten (31.12.23)	0,37%	NIW	254,63
Maximale beheervergoeding	0,25%	Vermogen subfonds (Euro miljoen)	273,85
Gegevens benchmark per 31.05.2024		Dividend (12.06.23)	5,35
Kenmerken	MSCI Netherlands IMI ESG Universal Ex Select Global Sanctions and Business Involvement (NTR)		
Juridische vorm	Subfonds van de NV BNP PARIBAS FUND III N.V. naar Nederlands recht		
Aanbevolen beleggingshorizon	5		
Benchmark	MSCI Netherlands IMI ESG Universal Ex Select Global Sanctions and Business Involvement (NTR)		
Domicilie	Nederland		
Lanceringsdatum	11.04.2018		
Fondsbeheerder	Alban RIBAULT		
Beheermaatschappij	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Netherlands Branch		
Gedelegeerd Beleggingsmanager	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe		
Bewaarder	BNP PARIBAS SA, Netherlands Branch		
Basisvaluta (van de aandelenklasse)	EUR		
SFDR article	Artikel 8 - Bevordering van ecologische of sociale kenmerken		

BESCHRIJVING BENCHMARK:

De Index is de MSCI Netherlands IMI ESG Universal Ex Select Global Sanctions and Business Involvement, een ESG (Environmental, Social, Governance)-aangepaste marktkapitalisatie gewogen index die is ontworpen om de Nederlandse aandelenmarktprestatie te meten (de grote/middelgrote & kleine kapitalisaties). Het is een index berekend en gescreend door MSCI gebaseerd op Milieu, Maatschappij en Governance (ESG)-aspecten. De Index is afgeleid van de MSCI Netherlands IMI ESG Universal Index. De Vergelijking Index is de MSCI Netherlands IMI (EUR) NR



FINANCIËEL 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.

Tracking Error

De tracking error meet de volatiliteit van excess returns van een portefeuille vergeleken met zijn benchmark.

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

Dit materiaal is uitgegeven door BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Netherlands Branch (adres: Postbus 71770, 1008 DG Amsterdam) ("BNPP AM NED"), een (vermogens)beheerder geautoriseerd door de Autoriteit Financiële Markten ("AFM") om de activiteiten van de beheerder in Nederland uit te voeren, onder de naar Nederland gepaspoorte vergunning verstrekt door L'Autorité des marchés financiers ("AMF") aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, geregistreerd bij de AFM. Het bevat opinies en statistieken die als correct kunnen worden beschouwd op de dag van publicatie in overeenstemming met de economische en financiële omstandigheden van dat moment.

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 AFM op grond van de Wet op het financieel toezicht. Voor dit product is een prospectus alsmede het Essentiële-informatie document (Eid) 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 Eid alsmede overige informatie zijn verkrijgbaar bij BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Netherlands Branch, 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.

Alle informatie waarnaar wordt verwezen in dit materiaal is beschikbaar op www.bnpparibas-am.com.

Morningstar Disclaimer

Morningstar-rating © 2023 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie die hierin opgenomen is: (1) is eigendom van Morningstar en/of haar content providers; (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid; en (3) is niet gewaarborgd als zijnde nauwkeurig, volledig of tijdig. Noch Morningstar noch haar content providers zijn verantwoordelijk voor enige schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. De in het verleden behaalde resultaten zijn geen waarborg voor toekomstige resultaten.

Index disclaimer

Dit fonds wordt niet gesponsord, goedgekeurd, verkocht of gepromoot door MSCI Inc. ("MSCI"), zijn gelieerde ondernemingen, zijn informatieverstrekkers of enige andere derde die betrokken is bij de samenstelling, de berekening of de oprichting van enige MSCI-index (samen de "MSCI-partijen"). De MSCI-indices zijn het exclusieve eigendom van MSCI. MSCI en de namen van de MSCI-indices zijn dienstmerken van MSCI of zijn gelieerde ondernemingen en mogen voor bepaalde doeleinden door BNP Paribas Asset Management onder licentie worden gebruikt. De MSCI-partijen verstrekken ten aanzien van de emittent of de houders van dit fonds of enige andere persoon of entiteit geen enkele expliciete of impliciete verklaring of garantie over de verdienste van een belegging in fondsen in het algemeen of dit fonds in het bijzonder, of over het vermogen van enige MSCI-index om het rendement van de aandelenmarkten te volgen. MSCI of zijn gelieerde ondernemingen zijn de licentiegevers van bepaalde handelsmerken en dienstmerken van de MSCI-indices die door MSCI worden vastgesteld, samengesteld en berekend zonder rekening te houden met dit fonds of met de emittent of met de houders van dit fonds of met enige andere persoon of entiteit. De MSCI-partijen zijn geenszins verplicht om bij de vaststelling, de samenstelling of de berekening van de MSCI-indices rekening te houden met de behoeften van de emittent of de houders van dit fonds of enige andere persoon of entiteit. De MSCI-partijen kunnen geenszins aansprakelijk worden gesteld voor en nemen niet deel aan de vaststelling van de timing, de prijzen of de uit te geven hoeveelheden van dit fonds of de vaststelling of berekening van de formule of de voorwaarden voor de terugbetaling van dit fonds.

