



## DASHBOARD PER 27.02.2026

Activaklasse	Officiële Benchmark	Aantal posities in portefeuille	Vermogen subfonds (EUR miljoen)
Aandelen	MSCI AC World (EUR) NR	56	981
Basisvaluta van het compartiment	Jaar tot heden rendement (1)	3 jaar geannaliseerd rendement (2)	Morningstar Rating
EUR	9,96% Benchmark 3,74%	-3,22% Benchmark 16,48%	★☆☆☆☆ 28.02.2026

(2) Gebaseerd op 365 dagen.

## RENDEMENT CUMULATIEF OVER 5 JAAR (EUR) (NETTO)



Cumulatieve rendementen op 27.02.2026 (%)

Geannaliseerd rendement 365 dagen (%)

	Jaar tot heden	1 maand	3 maanden	6 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds oprichting (12.02.2013)
● FONDS	9,96	-1,38	6,73	29,49	73,06	-3,22	-11,88	1,67
● BENCHMARK	3,74	2,05	3,58	10,66	9,41	16,48	12,32	6,41

Rendementen over het kalenderjaar op 27.02.2026 (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
● FONDS	40,38	-16,04	-25,10	-35,03	-9,72	166,97	5,38	-18,65	-13,25	35,62
● BENCHMARK	7,86	25,33	18,06	-13,01	27,54	6,65	14,96	-12,08	-7,46	31,65

2014 - 2019: Tijdens deze periode hanteerde het fonds een ander beleggingsbeleid en een andere benchmark.

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 PORTEFEUILLE

Belangrijkste posities (%)		Samenstelling volgens land (%)		Vergeleken met de index
CAMECO CORP	5,95	Verenigde Staten	44,36	- 17,45
NEXGEN ENERGY LTD	5,32	Canada	20,84	+ 17,84
ARRAY TECHNOLOGIES INC	5,25	China	8,14	+ 5,07
FIRST SOLAR INC	5,21	Australië	5,55	+ 3,81
SUNRUN INC	4,08	Duitsland	4,15	+ 2,04
VERTIV HOLDINGS CLASS A A	3,88	Republiek Korea	3,30	+ 1,10
LEGENCE CORP CLASS A A	3,76	Verenigd Koninkrijk	3,07	+ 0,20
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD A	3,76	Frankrijk	2,21	+ 0,08
SIEMENS ENERGY N AG	3,49	Zweden	2,18	+ 1,39
SCHNEIDER ELECTRIC	3,39	Taiwan	1,65	- 1,06
<b>Aantal posities in de portefeuille</b>	<b>56</b>	Valutacontract	0,01	+ 0,01
		Overige	4,00	- 13,57
		Cash	0,55	+ 0,54
		<b>Totaal</b>	<b>100,00</b>	

Samenstelling volgens sector (%)		Vergeleken met de index
Industriële waarden	54,19	+ 42,47
Informatietechnologie	16,22	- 9,98
Energie	11,72	+ 7,81
Materialen	9,07	+ 4,85
Nutsbedrijven	4,40	+ 1,65
Financiële waarden	2,33	- 14,50
Duurzame cons. Goederen	1,51	- 8,03
Gezondheidszorg	-	- 9,01
Communicatiediensten	-	- 8,45
Niet-duurzame cons. Goederen	-	- 5,52
Valutacontract	0,01	+ 0,01
Overige	-	- 1,85
Cash	0,55	+ 0,54
<b>Totaal</b>	<b>100,00</b>	

Cijfers afkomstig van: BNP Paribas Asset Management 27.02.2026.

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.



## Label(s)



Het fonds heeft erkenning gekregen van de Belgische Central Labeling Agency in de vorm van het Towards Sustainability-label. Het Towards Sustainability-label helpt alle soorten retail- en institutionele beleggers te zoeken naar meer duurzame besparings- en beleggingsoplossingen. Dit moedigt beurtelings financiële instellingen aan om diverse en hoogwaardige duurzame producten aan te bieden. Voor meer informatie over het label, ga naar de website: [www.towardssustainability.be](http://www.towardssustainability.be)



## RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

## Risico- en opbrengstindicator



## Risicoanalyse

Risicoanalyse	Fonds
Volatility	32,67
Ex-post Tracking Error	28,06
Information ratio	-0,70
Sharpe ratio	-0,19
Alpha	-23,48
Beta	1,81
R <sup>2</sup>	0,30
Periode: 3 jaar. Frequentie: maandelijks	

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 6 uit 7, dat is de op een na grootste risicoklasse.

De risicocategorie is gerechtvaardigd door het feit dat er voornamelijk in aandelen wordt belegd, waarvan de waarde aanzienlijk kan fluctueren. Deze fluctuaties zijn op korte termijn dikwijls volatieler.

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.
- **Operationeel risico:** indien er sprake is van een operationele storing bij de beheermaatschappij, een van haar vertegenwoordigers of de bewaarder, kunnen beleggers te maken krijgen met verschillende ongemakken (late betaling, levering, enz.).
- **Risico verbonden aan beleggingen op het Chinese vasteland:** deze beleggingen zijn onderworpen aan bijkomende risico's specifiek voor de Chinese markt.

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

Kosten	Belangrijkste cijfers (EUR)	Codes
Maximale instapvergoeding	3,00%	NIW 87,74
Maximale uitstapkosten	0,00%	12M NIW max. (20.02.26) 94,22
max. omzettingkosten	1,50%	12M NIW min. (08.04.25) 42,25
Reële doorlopende kosten (31.12.25)	1,07%	Vermogen subfonds (EUR miljoen) 981,38
Maximale beheervergoeding	0,75%	Dividend (22.04.25) 0,99
		Eerste NIW 107,42
		Berekeningsperiode van de NIW Dagelijks

## Kenmerken

Juridische vorm	Subfonds van de SICAV BNP PARIBAS FUNDS naar Luxemburgs recht
Aanbevolen beleggingshorizon	6 jaar
Benchmark	MSCI AC World (EUR) NR
Domicilie	Luxemburg
Lanceringsdatum	17.05.2013
Fondsbeheerder	Ulrik FUGMANN, Edward LEES
Beheermaatschappij	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gedelegeerd Beleggingsmanager	AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED
Bewaarder	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Basisvaluta van het compartiment	EUR
Artikel SFDR	Artikel 9 - Duurzame beleggingsdoelstelling



## 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.

**Alpha**

Alpha is een maatstaf van de toegevoegde waarde die door een actieve portefeuillebeheerder wordt gegenereerd vergeleken met een passieve blootstelling aan een benchmark. Een positieve alpha wijst op een hoger rendement dan de benchmark, een negatieve alpha op een lager rendement dan de benchmark. Een eenvoudige manier om de alpha te berekenen is om de excess return van een fonds te vergelijken met het rendement van de benchmark. Het verschil is de alpha van het fonds. Dit is gebaseerd op het rendement van de benchmark aangepast met de Bêta van de portefeuille (zie definitie van Bêta voor meer informatie). Zo betekent een alpha van 0,50 dat het rendement van de portefeuille 0,50% hoger was dan het marktrendement (rendement van de benchmark aangepast met de Bêta van de portefeuille).

**Bêta**

Bêta is een maatstaf van het markrisico van een portefeuille waarbij de markt vertegenwoordigd wordt door financiële indices (zoals de MSCI World) die in lijn zijn met de richtlijnen van de portefeuille. De maatstaf meet de gevoeligheid van het rendement van de portefeuille voor het marktrendement. Ter illustratie: een Bêta van 1,5 betekent dat de portefeuille met 1,5% stijgt als de markt 1% rendeert. In wiskundige termen is de Bêta de correlatie tussen de portefeuille en de markt vermenigvuldigd met hun volatiliteitsratio.

**Information Ratio**

De informatieratio is een voor risico gecorrigeerd rendement dat de excess return van de portefeuille vergeleken met zijn benchmark (zogenoeten actief rendement) afzet tegen zijn tracking error.

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

De correlatiecoëfficiënt geeft de sterkte en de richting van een lineaire relatie tussen het rendement van het fonds en de benchmark aan. De coëfficiënt is een element van [-1,1], waarbij 1 gelijk is aan een perfect gecorreleerde stijgende lineaire relatie, -1 gelijk is aan een perfect gecorreleerde dalende lineaire relatie, en 0 betekent dat er geen lineaire correlatie is.

**Sharpe Ratio**

De Sharpe ratio is de excess return van de portefeuille ten opzichte van de risicovrije rente gedeeld door zijn volatiliteit.

**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 glossarium van de financiële termen op dit document vindt u op <https://www.bnpparibas-am.com/en-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.com/nl-nl/](http://www.bnpparibas-am.com/nl-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](http://www.bnpparibas-am.com).

**Morningstar Disclaimer** Morningstar-rating © 2024 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.

