



DASHBOARD PER 30.04.2025

Activaklasse	Officiële Benchmark	Aantal posities in portefeuille	Vermogen subfonds (EUR miljoen)
Aandelen	MSCI AC World (EUR) NR	50	1.617
Basisvaluta (van de aandelenklasse)	Jaar tot heden rendement (1)	3 jaar geannaliseerd rendement (2)	Morningstar Rating
EUR	-10,43 % Benchmark -9,28 %	-2,71 % Benchmark 7,54 %	★ ★ ☆ ☆ ☆ 30.04.2025

(2) Gebaseerd op 365 dagen.

RENDEMENT CUMULATIEF OVER 5 JAAR (EUR) (NETTO)



Cumulatieve rendementen op 30.04.2025 (%)

	Jaar tot heden	1 maand	3 maanden	6 maanden
● FONDS	-10,43	-1,21	-12,52	-11,40
● BENCHMARK	-9,28	-4,09	-11,88	-3,66

Geannaliseerd rendement 365 dagen (%)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds oprichting (16.02.2018)
● FONDS	-7,85	-2,71	7,16	6,36
● BENCHMARK	5,20	7,54	15,04	9,82

Rendementen over het kalenderjaar op 30.04.2025 (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● FONDS	3,97	8,76	-21,38	23,75	22,12	36,96	-	-	-	-
● BENCHMARK	25,33	18,06	-13,01	31,90	6,38	28,51	-	-	-	-

02/2018-05/2021 : Tijdens deze periode was de benchmarkindex MSCI World Small Cap (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 PORTEFEUILLE

Naam belegging (%)		Samenstelling volgens land (%)		Vergeleken met de index
VEOLIA ENVIRON. SA	3,47	Verenigde Staten	46,48	- 17,36
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	3,40	Verenigd Koninkrijk	9,92	+ 6,94
BRAMBLES LTD	3,33	Frankrijk	5,71	+ 3,29
BORALEX INC CLASS A A	3,12	Japan	4,30	- 0,77
NOVONESIS CLASS B B	3,11	Australië	3,33	+ 1,66
ORMAT TECH INC	2,87	Canada	3,12	+ 0,32
TRIMBLE INC	2,85	Denemarken	3,11	+ 2,57
DELTA ELECTRONICS INC	2,84	Spanje	2,94	+ 2,23
DSM FIRMENICH AG	2,68	Taiwan	2,84	+ 1,07
PTC INC	2,54	Zwitserland	2,68	+ 0,28
Aantal posities in de portefeuille	50	Valutacontract	0,01	+ 0,01
		Overige	14,09	- 1,72
		Liquiditeiten	1,47	+ 1,47
		Totaal	100,00	

Samenstelling volgens sector (%)		Vergeleken met de index
Industriële waarden	33,68	+ 22,94
Informatietechnologie	27,61	+ 3,97
Nutsbedrijven	15,57	+ 12,81
Materialen	11,57	+ 7,92
Gezondheidszorg	3,68	- 6,37
Duurzame cons. Goederen	3,00	- 7,59
Vastgoed	2,12	- 0,00
Niet-duurzame cons. Goederen	1,29	- 5,18
Communicatiediensten	-	- 8,22
Financiële waarden	-	- 18,02
Valutacontract	0,01	+ 0,01
Overige	-	- 3,71
Liquiditeiten	1,47	+ 1,47
Totaal	100,00	

Cijfers afkomstig van: BNP Paribas Asset Management 30.04.2025.

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 (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Score gaat van 0 (slechtste) tot 99 (beste)

BNPP AM's eigen ESG-scoringsmethode bepaalt de ESG-score van een emittent door de prestaties te beoordelen ten opzichte van de scores van vergelijkbare bedrijven aan de hand van een beperkte reeks belangrijke ESG-kwesties die betrekking hebben op het milieu (klimaatverandering), sociale kwesties (bv. human resource management) en governance (bv. onafhankelijkheid en bevoegdheid van bestuurders).

BNPP AM maakt gebruik van talrijke onderzoeksinput en gegevensbronnen (bv. Sustainalytics, ICS & Trucost) om de ESG-scores van emittenten te bepalen. Als de verplichtingen en praktijken van de emittent met betrekking tot een gegevenspijl (E, S of G) beter zijn dan de scores van vergelijkbare bedrijven, zal het een positieve 'bijdrage' krijgen voor deze pijler.

Elke emittent krijgt een definitieve score van 0 tot 99. Dit is het resultaat van 50 als referentie plus de som van de bijdragen van elk van de drie pijlers.

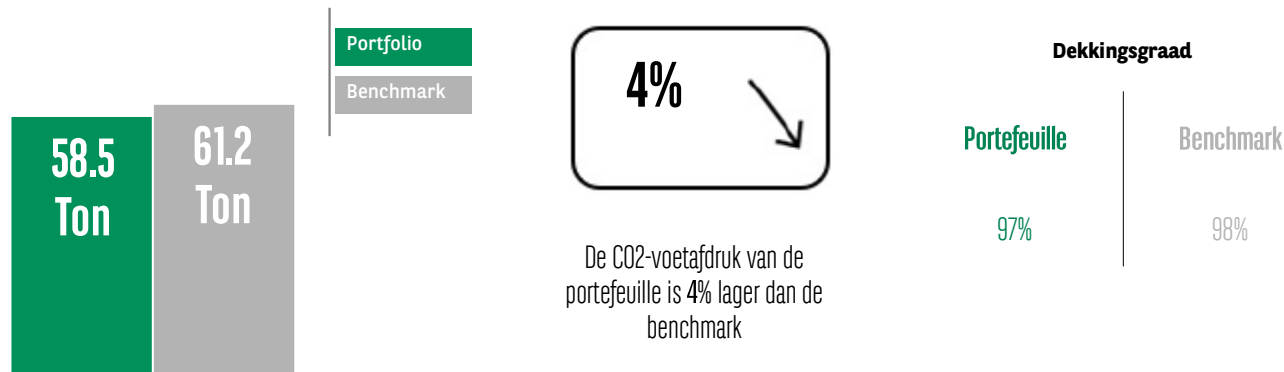
DUURZAME INDICATOREN

ESG-Score

Neutrale score		 Milieubijdrage (E)	 Maatschappelijke bijdrage (S)	 Bijdrage deugdelijk bestuur (G)	ESG Totaal Score	Dekkingsgraad
Portefeuille	50	3.1	2.87	3.37	59.34	100%
Benchmark	50	2.07	0.85	0.93	53.85	100%

Score gaat van 0 (slechtste) tot 99 (beste)
Bron: BNP Paribas Asset Management

CO2-voetafdruk (tCO2eq/M€ ondernemingswaarde)



Deze sectie biedt de geaggregeerde berekening van de CO2-voetafdruk van alle investeringen in de portefeuille.
Deze indicator beoordeelt de CO2-voetafdruk uitgedrukt (in tCO2eq / miljoen € ondernemingswaarde).
Bron: BNPP AM, Trucost

Voor elke 1 miljoen euro geïnvesteerd in het fonds, is het verschil tussen de portefeuille en de benchmark gelijk aan:



De gemiddelde jaarlijkse CO2 uitstoot door het elektriciteitsverbruik van 1 huishoudens



De gemiddelde jaarlijkse CO2 uitstoot van 1 auto's

Bron: EV Life Cycle Assessment Calculator Gegevenshulpmiddelen van het Internationaal Energieagentschap, per juni 2024, Emissies van een middelgroot voertuig
Bron: Greenhouse Gas Equivalencies Calculator van Amerikaanse Environmental Protection Agency, gebaseerd op jaarlijks energievoorzicht voor 2023, Amerikaans thuis elektriciteitsgebruik

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



Het fonds kreeg het Franse ISR-label toegekend. De voornaamste doelstelling van het SRI (Socially Responsible Investment)-label dat wordt ondersteund door de overheidsinstellingen is om onderscheid te maken tussen beleggingsfondsen die beleggen in emittenten waarvan de praktijken op het gebied van strategie en beheer voldoen aan de uitdagingen van duurzame ontwikkeling. Voor meer informatie over het label, ga naar de website: <https://www.llelabelisr.fr/>

DUURZAME INDICATOREN

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.

CO2-voetafdruk

Dit fonds beschikt over een meer gedetailleerd impact rapport. Raadpleeg de specifieke fondspagina op de website van BNP Paribas Asset Management voor meer informatie.

Portefeuille dekking

De dekking vertegenwoordigt, binnen een portefeuille of benchmark, het percentage effecten met een ESG-score of CO2-voetafdruk binnen de effecten die in aanmerking komen voor een ESG-score of CO2-voetafdruk op basis van de interne ESG-scoremethode van BNPP AM. Niet in aanmerking komende effecten omvatten, maar zijn niet beperkt tot, contanten en externe fondsen.

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	18,51
Ex-post Tracking Error	9,06
Information ratio	-1,13
Sharpe ratio	-0,30
Alpha	-10,28
Beta	1,18
R ²	0,77
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 4 uit 7, dat is een middelgrote 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 definitieve 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:

- **Liquideitsrisico:** 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

Provisies		Belangrijkste cijfers (EUR)		Codes	
Maximale instapvergoeding	3,00%	NIW	135,87	ISIN Code	LU1721428263
Maximale Uitstapvergoeding	0,00%	12M NIW max. (25.11.24)	164,71	Bloomberg Code	PARCIPD LX
max. omzettingkosten	1,50%	12M NIW min. (08.04.25)	125,82		
Werkelijke lopende kosten (31.12.24)	1,41%	Vermogen subfonds (EUR miljoen)	1.616,99		
Maximale beheervergoeding	1,10%	Dividend (22.04.25)	2,64		
		Eerste NIW	100,00		
		Berekeningsperiode van de NIW	Dagelijks		
Kenmerken					
Juridische vorm	Subfonds van de SICAV BNP PARIBAS FUNDS naar Luxemburgs recht				
Aanbevolen beleggingshorizon	5 jaar				
Benchmark	MSCI AC World (EUR) NR				
Domicilie	Luxemburg				
Lanceringsdatum	16.02.2018				
Fondsbeheerder	Jon FORSTER, Fotis CHATZIMICHALAKIS				
Beheermaatschappij	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg				
Gedelegeerd Beleggingsmanager	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD				
Gedelegeerd Beleggingsmanager	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED				
Bewaarder	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch				
Basisvaluta (van de aandelenklasse)	EUR				
SFDR article	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 marktrisico 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.

R²

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/.

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 © 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.

