

Ein von Überzeugungen geleitetes Portfolio aus 30-50 Positionen, das in Unternehmen investiert ist, die innovativ sind oder von Innovation im Gesundheitswesen profitieren.

DASHBOARD PER 29.07.2022

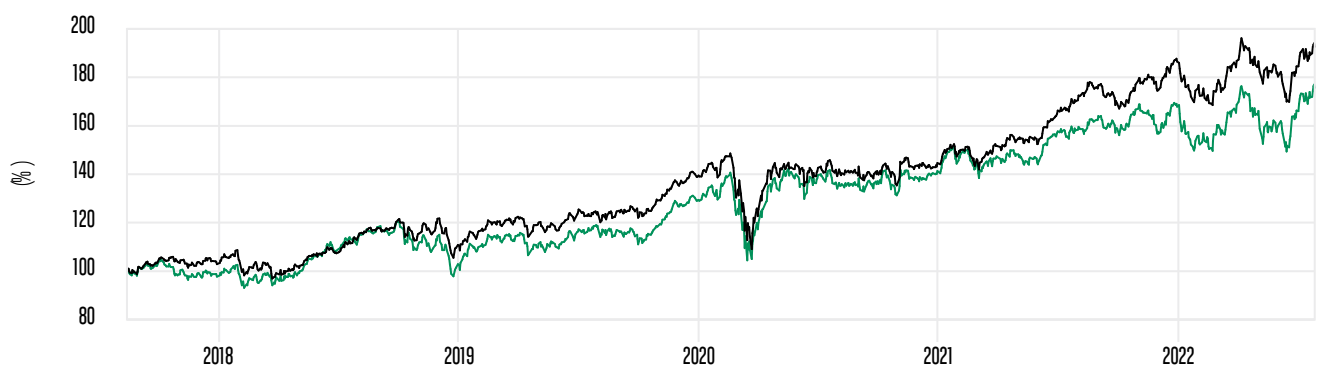
Anlageklasse	Referenzindex	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. EUR)
Aktien	MSCI World Health Care 10/40 (NR)	47	1.490
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	
1 2 3 4 5 6 7	4,66 % Referenzindex 3,28 %	13,95 % Referenzindex 15,79 %	

(2) Basiert auf 360 Tagen

Chance: In langfristiges Wachstum und starke Innovationen im Gesundheitswesen investieren

Aus unserer Sicht wird der Bereich "Gesundheitsinnovationen" für längere Zeit von Bedeutung sein, da die dahinterstehenden Unternehmen Produkt- und Servicelösungen für die Kernthemen anbieten, die ein langfristiges Wachstumspotenzial haben: Die alternde Bevölkerung, das weltweite Bevölkerungswachstum, Veränderungen des Lebensstils und Wohlstandseffekte in den Schwellenländern. Das Nachfragewachstum im Gesundheitswesen übertrifft das Wirtschaftswachstum. Die technologische Beschleunigung, die wir im Gesundheitswesen beobachten, ermöglicht schnelle Innovationen und eröffnet neue Märkte, während andere stark beeinträchtigt werden. Beispiele hierfür sind die Behandlung degenerativer Erkrankungen über Genomik, biopharmazeutische/medizintechnische Innovation, Datenmanagement, Miniaturisierung, innovative Materialien, Robotik und künstliche Intelligenz.

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



Kumulierte Wertentwicklung per 29.07.2022 (in %)

	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEIL	4,66	7,56	6,84	12,98	11,09	31,16	48,73	56,82	72,18
● REFERENZINDEX	3,28	5,88	3,96	9,93	13,17	38,35	56,15	69,45	89,94

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 29.07.2022 (in %)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
● ANTEIL	18,83	9,48	25,54	5,24	-1,22	-8,70	15,10	34,90	31,70	15,70
● REFERENZINDEX	28,90	4,14	25,51	7,68	5,23	-4,00	18,70	34,50	30,40	15,70



(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.

004/1997-05/2013: Aufgrund einer Kapitalmaßnahme am 17.05.2013 stellen die ausgewiesenen Wertentwicklungen ab diesem Zeitpunkt die simulierte frühere Wertentwicklung und die simulierten Gebühren des BNP PARIBAS L1 EQUITY WORLD HEALTH CARE dar. Der Teilfonds BNP PARIBAS FUNDS HEALTH CARE INNOVATORS wird nach genau denselben Verfahren, derselben Anlagestrategie und mit denselben Gebühren verwaltet.

Quelle: BNP Paribas Asset Management



BESTÄNDE: % DES PORTFOLIOS

Wichtigste Positionen (%)		Nach Land (%)		I.V. zum Referenzindex
UNITEDHEALTH GROUP INC	9,78	USA	71,89	- 2,54
ASTRAZENECA PLC	6,65	Schweiz	9,04	+ 1,21
BRISTOL MYERS SQUIBB	5,72	Vereinigtes Königreich	6,65	+ 3,63
ELI LILLY	5,64	Frankreich	3,61	+ 1,77
ROCHE HOLDING PAR AG	5,23	Japan	3,18	- 1,18
CENTENE CORP	4,43	Dänemark	2,77	- 0,62
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,40	Kanada	0,22	+ 0,22
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3,77	Deutschland	-	- 1,83
SANOFI SA	3,61	Australien	-	- 1,78
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,56	Niederlande	-	- 0,50
Anzahl der Bestände im Portfolio	47	Devisenkontrakt	0,01	+ 0,01
		Sonstige	-	- 1,01
		Cash	2,64	+ 2,64
		Gesamt	100,00	

Nach Sektor (%)		I.V. zum Referenzindex
Gesundheitswesen	97,36	- 2,64
Devisenkontrakt	0,01	+ 0,01
Cash	2,64	+ 2,64
Gesamt	100,00	

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, zum 29.07.2022

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.



Nachhaltige Indikatoren

ESG Global Score

60,17

Referenzindex : 58,98

ESG-BEITRÄGE

	Umweltbeitrag	Sozialbeitrag	Governance-Beitrag
Portfolio	1,54	6,77	1,86
Referenzindex	1,55	4,86	2,56

CO2-Fußabdruck

	T/Co2 pro M€ pro Jahr
Portfolio	6,52
Referenzindex	9,48

PORTFOLIOABDECKUNG

	Abdeckung
ESG-Kriterien	99,32 %
Carbon footprint coverage	91,06 %

ESG-Referenzindex

Weitere Informationen zur Definition des ESG-Referenzindex finden Sie im Verkaufsprospekt in der Rubrik Anlagepolitik. Er ist auf www.bnpparibas-am.com erhältlich.

Gesamte ESG-Score-Abdeckung

Die interne ESG-Bewertungsmethodik von BNPP AM bestimmt die ESG-Punktzahl der Emittenten, indem sie die Leistung im Vergleich zu Wettbewerbern in einer begrenzten Anzahl von ESG-Schlüsselfragen in Bezug auf die Umwelt (z. B. Klimawandel), soziale Fragen (z. B. Personalmanagement) und Governance (z. B. Unabhängigkeit und Kompetenz der Direktoren) bewertet. Wenn die Verpflichtungen und Praktiken des Emittenten in Bezug auf eine Säule der Bewertung (E, S oder G) besser sind als die Bewertung von Wettbewerbern, erhält er einen positiven "Beitrag" für diese Säule. Jedem Emittenten wird ein Schlusswert von 1 bis 99 zugewiesen, der sich aus dem Ergebnis von 50 als Referenz zuzüglich der Summe der Beiträge aus jeder der drei Säulen ergibt.

ESG-Beiträge

Die ESG-Beiträge werden von den ESG-Analysten von BNP Paribas Asset Management auf Basis detaillierter Kriterien festgelegt, um die Verpflichtungen 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 Summe der CO2-Emissionen der Unternehmen dividiert durch den Enterprise Value der Unternehmen, multipliziert mit dem Gewicht der Unternehmen im Portfolio. CO2-Emissionen sind die Summe der Scope 1-Emissionen (direkte Emissionen aus den Anlagen des Unternehmens) und Scope 2-Emissionen (indirekte Emissionen, die an den Energieverbrauch des Unternehmens gekoppelt sind). Der CO2-Datenlieferant ist Trucost. Der Fußabdruck wird in Tonnen CO2-Äquivalent pro Jahr und pro investierter Million Euro ausgedrückt. Unternehmenswert (Enterprise Value, EV) ist das Maß für den Gesamtwert eines Unternehmens. Bei der Berechnung werden die Marktkapitalisierung und die finanziellen Verbindlichkeiten eines Unternehmens addiert.

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/>



RISIKOSKALA

Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)

Das Risiko und Ertragsprofil für diesen Fonds ist :

Niedriges Risiko=Typischerweise
geringerer ErtragHöheres Risiko=Typischerweise höherer
Ertrag

1 : niedrigste Risikoklasse ; 7 : höchste Risikoklasse ; SRRI : Synthetischer
Risiko-Rendite-Indikator der europäischen Wertpapieraufsicht ESMA. Je höher das
Risiko, desto länger der empfohlene Anlagehorizont

Risikoanalyse (3 Jahre, monatlich)

Fonds

Volatilität	14,31
Ex-post Tracking Error	5,33
Information Ratio	-0,35
Sharpe Ratio	1,02
Alpha	-1,48
Beta	1,00
R ²	0,86

Anlagen in diesen Fonds unterliegen den gleichen Risiken wie jede Anlage in Wertpapiere, insbesondere in Aktien und Anleihen. Der Wert der Fondsanteile und ihrer Erträge können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten ihr Kapital möglicherweise nicht vollständig zurück. Aktienanlagen weisen ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf, das besonders im Fall von schlechten Nachrichten bezüglich des jeweiligen Unternehmens oder Marktes zum Tragen kommt.

Warum ist der Fonds dieser spezifischen Kategorie zugeordnet?

Die Risikokategorie ergibt sich aus der überwiegenden Anlage in Aktien und Anteilen, deren Wert erheblich schwanken kann. Diese Schwankungen werden häufig kurzfristig verstärkt.

Dieser Fonds kann noch weiteren Risiken ausgesetzt sein, die nachstehend aufgeführt sind:

- **Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögenswerten:** Einige Märkte sind weniger stark reguliert als die meisten internationalen Märkte; deswegen können die Dienstleistungen für die Verwahrung und Liquidation für den Teilfonds auf solchen Märkten mit höheren Risiken verbunden sein.

ÜBERSICHT

Gebühren		Kennzahlen		Wertpapierkennnummern	
Max. Zeichnungsgebühr	3,00%	NIW	1.585,89	ISIN-Code	LU0823416762
Max. Rücknahmegebühr	0,00%	Max. NIW über 12 M. (28.07.22)	1.597,82	Bloomberg-Code	GEQ4308 LX
Max. Umtauschgebühr	1,50%	Min. NIW über 12 M. (16.06.22)	1.348,17	WKN-Code	A1T8XH
Laufende Kosten (31.10.21)	1,98%	Fondsvolumen (in Mio. EUR)	1.490,30		
Max. Verwaltungsgebühr	1,50%	Erster NIW	599,98		
		Frequenz des NIW	täglich		

Fondsdaten

Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht
Referenzindex	MSCI World Health Care 10/40 (NR)
Domizilierung	Luxemburg
Auflegungsdatum	17.05.2013
Fondsmanager(s)	Jon STEPHENSON
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT USA, Inc.
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depotbank	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Währung	EUR
Verfügbare Währungen	SEK
Auftragsausführung	NIW + 1
SFDR article	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 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 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 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.

Dieses 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.

