

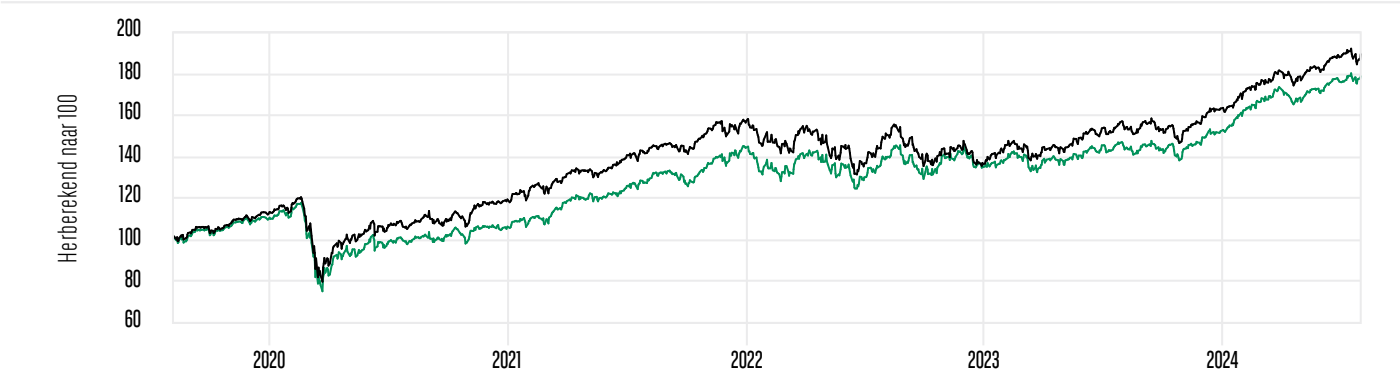


DASHBOARD PER 31.07.2024

Activaklasse	Officiële Benchmark	Aantal posities in portefeuille	Vermogen subfonds (EUR miljoen)
Aandelen	MSCI World (NR)	127	217
Basisvaluta (van de aandelenklasse)	Jaar tot heden rendement (1)	3 jaar geannaliseerd rendement (2)	Morningstar Rating
EUR	17,34 % Benchmark 16,09 %	11,90 % Benchmark 10,15 %	Geen rating

(2) Gebaseerd op 365 dagen.

RENDEMENT CUMULATIEF OVER 5 JAAR (EUR) (NETTO)



Cumulatieve rendementen op 31.07.2024 (%)					Geannaliseerd rendement 365 dagen (%)			
	Jaar tot heden	1 maand	3 maanden	6 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds oprichting (11.06.2019)
FONDS	17,34	1,50	7,34	11,93	21,61	11,90	11,37	11,86
BENCHMARK	16,09	0,79	7,18	12,80	20,57	10,15	12,70	13,21

Rendementen over het kalenderjaar op 31.07.2024 (%)										
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDS	12,82	-6,40	35,80	-3,28	-	-	-	-	-	-
BENCHMARK	19,60	-12,78	31,07	6,33	-	-	-	-	-	-

Tot en met 31 december 2015: tijdens deze periode was de Index S&P High Income Equity World (hedged in EUR) (NR).
Van 1 januari 2016 tot en met 10 juni 2019: tijdens deze periode was de Index MSCI AC World (NR) in EUR.
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
MICROSOFT CORP	5,32	Verenigde Staten	65,00	- 6,80
APPLE INC	3,45	Japan	7,21	+ 1,30
NVIDIA CORP	3,06	Canada	4,28	+ 1,34
WALMART INC	1,42	Verenigd Koninkrijk	3,37	+ 0,34
COCA-COLA	1,40	Nederland	2,97	+ 1,48
ABBVIE INC	1,39	Zwitserland	2,79	+ 0,16
PEPSICO INC	1,34	Australië	2,66	+ 0,64
NOVARTIS AG N	1,32	Singapore	2,64	+ 2,30
JOHNSON & JOHNSON	1,26	Duitsland	2,24	+ 0,10
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	1,23	Spanje	2,02	+ 1,37
Aantal posities in de portefeuille	127	Overige	2,94	- 4,09
		Liquiditeiten	1,88	+ 1,87
		Totaal	100,00	

Samenstelling volgens sector (%)		Vergeleken met de index
Informatietechnologie	21,02	- 3,96
Financiële waarden	18,64	+ 3,22
Industriële waarden	15,54	+ 4,56
Niet-duurzame cons. Goederen	13,04	+ 6,67
Gezondheidszorg	12,50	+ 0,56
Duurzame cons. Goederen	8,40	- 1,72
Communicatiediensten	8,13	+ 0,71
Materialen	0,32	- 3,39
Nutsbedrijven	0,18	- 2,37
Energie	-	- 4,28
Overige	0,34	- 1,87
Liquiditeiten	1,88	+ 1,87
Totaal	100,00	

Cijfers afkomstig van: BNP Paribas Asset Management 31.07.2024.

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.



DUURZAME INDICATOREN

ESG Totaal Score

63,23

Benchmark: 54,71

ESG-BIJDRAGEN

	Milieu bijdrage	Sociale bijdrage	Bestuursbijdrage
Portefeuille	4,96	4,21	4,07
Benchmark	2,50	1,71	0,50

CO2-VOETAFDruk

	Ton CO2 per M EUR per jaar
Portefeuille	22,15
Benchmark	49,73

PORTEFEUILLE DEKKING

	Dekking
ESG-dekking	100,00 %
CO2-voetafdruk dekking	100,00 %

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 toeleggingen 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 toeleggingen 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

De CO2-voetafdruk van de portefeuille is de som van de koolstofemissies van bedrijven gedeeld door de ondernemingswaarde van bedrijven vermenigvuldigd met het gewicht van de bedrijven in de portefeuille. Koolstofemissies zijn de som van Scope 1-emissies (directe emissie van de faciliteiten van het bedrijf) & Scope 2-emissies (indirecte emissies gekoppeld aan het energieverbruik van het bedrijf). De CO2-voetafdruk wordt opgesteld door Trucost. De voetafdruk wordt uitgedrukt in ton CO2-equivalent per jaar en per miljoen geïnvesteerd in euro. Enterprise Value (EV) is een maatstaf voor de totale waarde van een bedrijf. Het wordt berekend door de marktkapitalisatie en de kortlopende en langlopende schulden van een bedrijf bij elkaar op te tellen.

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	13,81
Ex-post Tracking Error	4,33
Information ratio	0,41
Sharpe ratio	0,72
Alpha	2,19
Beta	0,95
R ²	0,90
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.

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.).

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	0,30%	NIW	83,90	ISIN Code	NL0006294167
Maximale Uitstapvergoeding	0,30%	12M NIW max. (16.07.24)	84,63	Bloomberg Code	BGHEF NA
Werkelijke lopende kosten (31.03.24)	0,87%	12M NIW min. (27.10.23)	66,86		
Maximale beheervergoeding	0,75%	Vermogen subfonds (EUR miljoen)	216,87		
		Dividend (08.07.24)	0,84		
		Eerste NIW	49,50		
		Berekeningsperiode van de NIW	Dagelijks		
Kenmerken					
Juridische vorm	Subfonds van de NV BNP PARIBAS FUND III N.V. naar Nederlands recht				
Aanbevolen beleggingshorizon	5				
Benchmark	MSCI World (NR)				
Domicilie	Nederland				
Lanceringsdatum	30.09.2003				
Fondsbeheerder	Fabio PINNA				
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				



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.

 R^2

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, Netherlands Branch, 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 <https://www.bnpparibas-am.com/en-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.

