

Investitionen entlang der globalen Wasserwertschöpfungskette

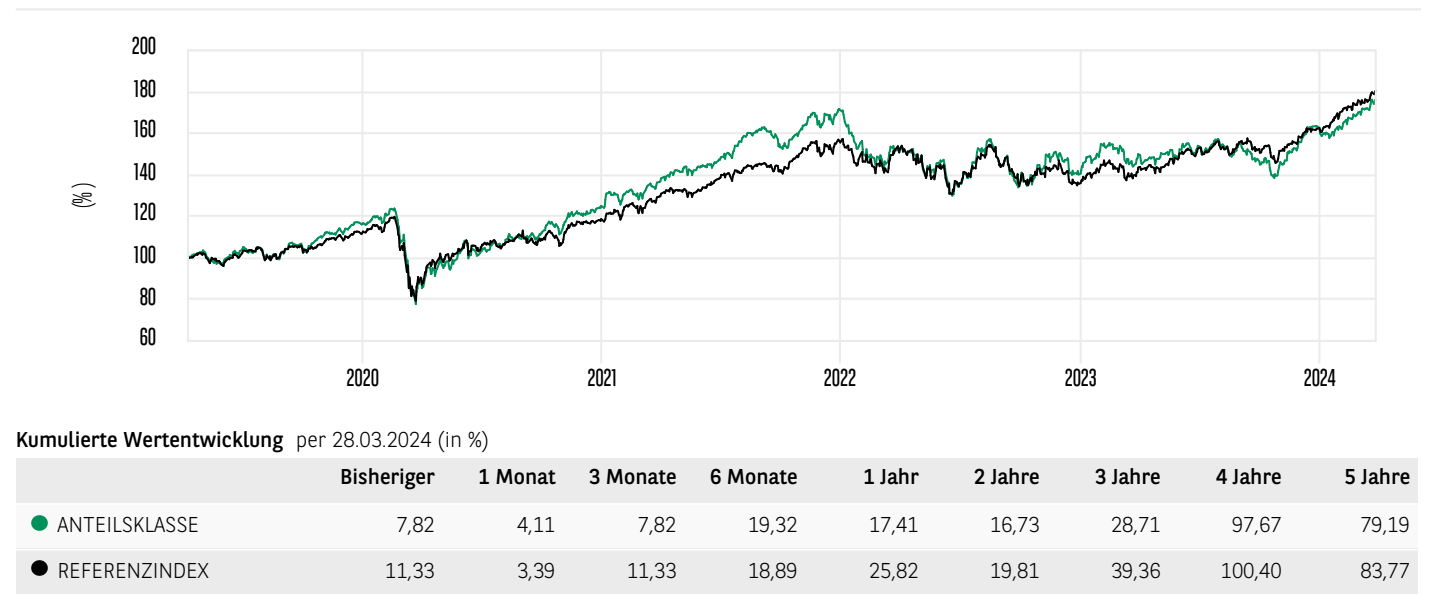
DASHBOARD PER 28.03.2024

Anlageklasse	Referenzindex	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. EUR)
Aktien	MSCI World (EUR) NR	45	3.825
Risikoindikator	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	Morningstar-Rating
1 2 3 4 5 6 7	7,82 % Referenzindex 11,33 %	8,67 % Referenzindex 11,55 %	★ ★ ★ ★ ☆ 29.02.2024

(2) Basiert auf 360 Tagen
CHANCE: WASSERNACHFRAGE STEIGT, WASSERANGEBOT NICHT

Bevölkerungswachstum, Urbanisierung und steigender Lebensstandard führen zu einem erhöhten Wasserverbrauch. Es wird erwartet, dass der weltweite Wasserbedarf bis 2050 um 20-30 % steigen wird, dabei ist Wasser eine knappe Ressource*. Wir glauben, dass die gestiegene Nachfrage das langfristige Wachstum vorantreiben wird. Dieser Fonds investiert in Unternehmen, die sich den Herausforderungen im Zusammenhang mit Wasser stellen.
*Quelle: World Resources Institute.

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



Kumulierte Wertentwicklung per 28.03.2024 (in %)

	Bisheriger	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEILSKLASSE	7,82	4,11	7,82	19,32	17,41	16,73	28,71	97,67	79,19
● REFERENZINDEX	11,33	3,39	11,33	18,89	25,82	19,81	39,36	100,40	83,77

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 28.03.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● ANTEILSKLASSE	16,58	-18,11	36,99	7,72	35,18	-9,30	11,40	11,80	-	-
● REFERENZINDEX	19,60	-12,78	31,07	6,33	30,02	-4,10	7,50	10,70	-	-

(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.
Quelle: BNP Paribas Asset Management

BESTÄNDE: % DES PORTFOLIOS

Wichtigste Positionen (%)		Nach Land (%)		I.V. zum Referenzindex
VEOLIA ENVIRON. SA	4,62	USA	51,32	- 19,82
AMERICAN WATER WORKS INC	4,37	Vereinigtes Königreich	11,00	+ 8,06
SEVERN TRENT PLC	3,60	Schweiz	6,99	+ 4,40
LINDE PLC	3,46	Frankreich	4,62	+ 1,73
PENTAIR PLC	3,30	Niederlande	4,60	+ 3,06
A O SMITH CORP	3,25	Japan	4,11	- 2,03
IDEX CORP	3,04	Deutschland	2,53	+ 0,29
FERGUSON PLC	2,99	Dänemark	2,49	+ 1,55
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,89	Schweden	2,46	+ 1,66
AALBERTS NV	2,82	Österreich	2,27	+ 2,21
Anzahl der Bestände im Portfolio	45	Devisenkontrakt	0,02	+ 0,02
		Sonstige	5,98	- 2,73
		Cash	1,61	+ 1,61
		Gesamt	100,00	

Nach Sektor (%)		I.V. zum Referenzindex
Industrie	57,87	+ 46,65
Versorger	19,04	+ 16,61
Rohstoffe	13,80	+ 9,90
Gesundheitswesen	4,48	- 7,52
Nicht-basiskonsumgütersektor	1,63	- 9,10
Informationstechnologie	1,57	- 22,11
Finanzwesen	-	- 15,36
Kommunikationssektor	-	- 7,44
Basiskonsumgüter	-	- 6,52
Energie	-	- 4,46
Devisenkontrakt	0,02	+ 0,02
Sonstige	-	- 2,27
Cash	1,61	+ 1,61
Gesamt	100,00	

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, per 28.03.2024

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

61,23

Referenzindex : 54,86

ESG-BEITRÄGE

	Umweltbeitrag	Sozialbeitrag	Governance-Beitrag
Portfolio	2,62	4,75	3,88
Referenzindex	2,51	1,73	0,62

PORTFOLIOABDECKUNG

	Abdeckung
ESG-Kriterien	100,00 %

Gesamte ESG-Score-Abdeckung

Die interne ESG-Bewertungsmethodik von BNPP AM bestimmt die ESG-Punktzahl der Emittenten, indem sie 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

Dieser Fonds verfügt über einen ausführlicheren Bericht über seine Auswirkungen. Weitere Informationen finden Sie auf der Fondsseite auf der Website von BNP Paribas Asset Management.

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/>

Ausführlichere Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsdokumenten finden Sie auf der Webseite von BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/>



RISIKOSKALA

Risikoindikator



Risikoanalyse (3 Jahre, monatlich)

Fonds

Volatilität	17,82
Ex-post Tracking Error	7,16
Information Ratio	-0,41
Sharpe Ratio	0,41
Alpha	-4,34
Beta	1,20
R ²	0,86

Der Gesamtrisikoindikator dient als Anhaltspunkt für das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

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

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn die Währung Ihres Kontos von der Währung dieses Produkts abweicht, hängen die Zahlungen, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige, für das Produkt wesentliche Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind:

- **Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko entsteht durch die Schwierigkeit, einen Titel aufgrund fehlender Käufer zu seinem angemessenen Wert und innerhalb einer vertretbaren Frist zu veräußern.
- **Operationelles Risiko:** Bei einer Betriebsstörung der Verwaltungsgesellschaft, eines ihrer Vertreter oder der Verwahrstelle können verschiedene Störungen für die Anleger auftreten (verzögerte Zahlung, Lieferung usw.).
- **Risiko im Zusammenhang mit Anlagen in Festlandchina:** Diese Anlagen unterliegen zusätzlichen Risiken, die spezifisch für den chinesischen Markt sind.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

ÜBERSICHT

Gebühren		Kennzahlen		Wertpapierkennnummern	
Max. Zeichnungsgebühr	3,00%	NIW	227,75	ISIN-Code	LU1165135440
Max. Rücknahmegebühr	0,00%	Max. NIW über 12 M. (22.03.24)	227,90	Bloomberg-Code	PAQUACL LX
Max. Umtauschgebühr	1,50%	Min. NIW über 12 M. (25.10.23)	178,98		
Laufende Kosten (31.12.23)	2,23%	Fondsvolumen (in Mio. EUR)	3.824,81		
Max. Verwaltungsgebühr	1,75%	Erster NIW	100,00		
		Frequenz des NIW	täglich		

Fondsdaten

Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht
Empfohlener Anlagehorizont (Jahre)	5
Referenzindex	MSCI World (EUR) NR
Domizilierung	Luxemburg
Auflegungsdatum	16.07.2015
Fondsmanager	Hubert AARTS, Justin Winter
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Ausgelagerte Verwaltung	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depotbank	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch



Fondsdaten

Währung	EUR
Verfügbare Währungen	USD
Auftragsausführung	NIW + 1
EU-SFDR Artikel	Artikel 9 – Nachhaltiges Anlageziel



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 übertraffen 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 Mehrrendite gegenüber dem risikofreien Zins pro Risikoeinheit an. Zu ihrer Berechnung wird die Differenz zwischen der Rendite und dem risikofreien Zins durch ihre Standardabweichung 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 Schwankungen der Wertpapierkurse, 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 Europe, „die Anlageverwaltungsgesellschaft“, ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft mit Sitz in 1 boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich, RCS Paris 319 378 832, die bei der „Autorité des marchés financiers“ unter der Nummer GP 96002 eingetragen ist. Diese Materialien wurden von der Anlageverwaltungsgesellschaft herausgegeben und erstellt. Sie enthalten Einschätzungen und statistische Daten, die zum Tag ihrer Veröffentlichung angesichts des wirtschaftlichen und finanziellen Umfelds als gesetzmäßig und korrekt angesehen werden. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar und ist nicht Teil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Finanzinstrumenten. Auch dient es nicht ganz oder in Teilen als Grundlage für einen Vertrag oder eine beliebige Verpflichtung.

Dieses Dokument wird ohne Kenntnis der Situation eines bestimmten Anlegers bereit gestellt. Vor der Zeichnung sollten die Anleger überprüfen, in welchen Ländern die in diesem Dokument genannten Finanzinstrumente registriert und für den öffentlichen Verkauf zugelassen sind. Insbesondere werden Finanzinstrumente möglicherweise in den Vereinigten Staaten nicht öffentlich angeboten oder verkauft. Anleger, die eine Zeichnung in Betracht ziehen, sollten den aktuellen Verkaufsprospekt und die mit der Aufsichtsbehörde vereinbarten wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die auf der Website verfügbar sind, sorgfältig lesen. Anleger werden gebeten, die aktuellen Finanzberichte zu konsultieren, die ebenfalls auf der Website zur Verfügung stehen. Anleger sollten vor einer Anlage den Rat ihrer Rechts- und Steuerberater einholen. Angesichts der Wirtschafts- und Marktrisiken kann nicht zugesichert werden, dass das bzw. die Finanzinstrument(e) ihre Anlageziele erreichen. Ihr Wert kann sinken oder steigen. Insbesondere können Änderungen der Wechselkurse den Wert einer Anlage beeinträchtigen. Die Wertentwicklung ist nach Verwaltungsgebühren angegeben und wird anhand der Gesamterträge zeitgewichtet mit Nettodividenden und thesaurierten Zinsen berechnet. Zeichnungs- und Rücknahmegebühren, Devisenumrechnungsgebühren oder Steuern werden nicht berücksichtigt. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte von Fonds, die in der Schweiz oder von der Schweiz aus für den öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, können gebührenfrei bei der Vertretung in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich; die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zürich.

Sämtliche Informationen, auf die in dem vorliegenden Dokument Bezug genommen wird, sind unter www.bnpparibas-am.com verfügbar.

Disclaimer Morningstar:

Copyright © 2023 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die Anzahl der Sterne des Gesamtratings der einzelnen Fonds wird auf der Basis des gewichteten Durchschnitts der für die drei-, fünf- und zehnjährigen Laufzeiten vergebenen Sterne ermittelt. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Content Provider; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit und Zeitnähe wird nicht gehaftet. Weder Morningstar noch seine Content Provider haften für Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

