

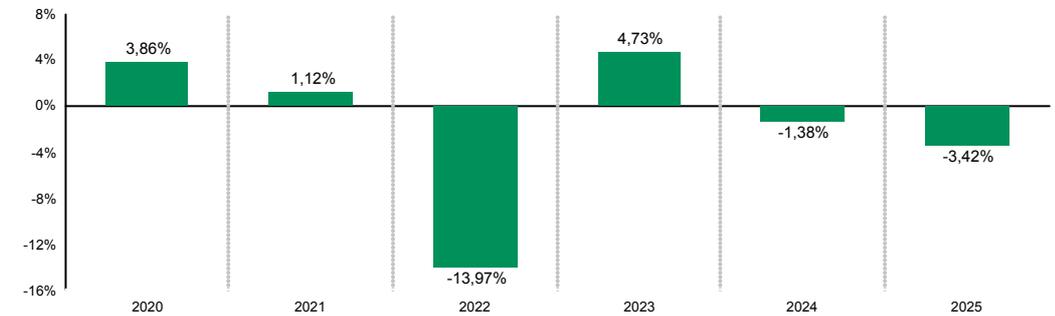
Fondsübersicht

Rechtsform	Investmentfonds, UCITS
Auflegungsdatum	FCP 30 Mär. 2020
Fondsmanager	Maxime PANEL
Gesamtvermögen vom 30 Mai 2025 (Mio. EUR)	177,50
Investmentgesellschaft	BNP Paribas Asset Management Europe
Kapitalgarantie	Keine Kapitalgarantie
Morningstar-Kategorie	EAA Fund GuaranteedFunds

Performance- und Risikoanalyse (Share A EUR ACC)

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Anteilseignern eine partielle und variable Partizipation an einer Risikoanlage zu bieten, welche anhand eines quantitativen Algorithmus bestimmt wird und sich aus Long- und Short-Positionen in den Anlageklassen Aktien, Anleihen und Rohstoffe zusammensetzt. Das Risikomanagement sorgt für eine dynamische Allokation der Risikoanlage in den drei Anlageklassen und gewährleistet die Einhaltung eines gleitenden Schutzmechanismus. Dieser sorgt dafür, dass der Nettoinventarwert einen Wert von 90% verglichen zum Wert des ersten Geschäftstages des letzten Monats nicht unterschreitet.


Aktienklasse - Share A EUR ACC

Fondswährung	EUR
Bestandwert (A EUR ACC)	88,97
Art der Anteilsklasse	Thesaurierend
ISIN Code	FR0013474053
Bloomberg	VPVEPEA FP
Orderannahmeschluss (CET)	T-1 16: Uhr
Min. Zeichnungsbetrag	Keine Mindestmenge
Managementgebühr	1,05%
Andere Gebühren	0,05%
Performancegebühr	0%
Gesamtkosten (laufend)	1,13%
Passporting	Deutschland

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage
	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds
Rendite	-3,42%	-9,96%	-2,86%	-1,99%
Annualisierte Volatilität	8,32%	7,94%	7,66%	7,56%
Sharpe Ratio	-	-	-	-
Max Drawdown	-7,12%	-13,03%	-13,74%	-20,02%

RISIKOINDIKATOR

Niedrigeres Risiko							Höheres Risiko						
1	2	3	4	5	6	7	1	2	3	4	5	6	7

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 3 eingestuft, was eine Risikoklasse zwischen niedrig und mittel ist.

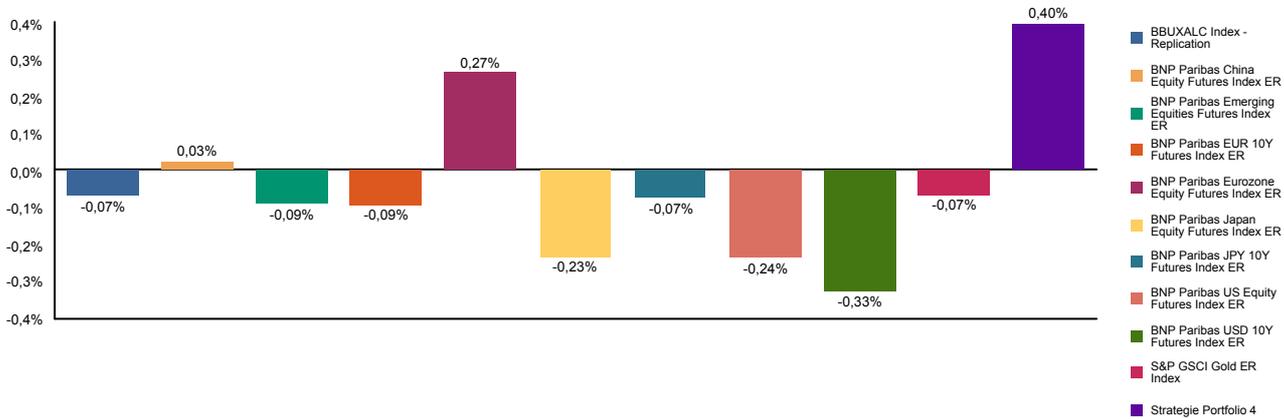
Beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn sich die Währung Ihres Kontos von der Währung dieses Produkts unterscheidet, hängen die Zahlungen, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist in dem oben dargestellten Indikator nicht berücksichtigt.

Monatliche Performance (Anteilsklasse A EUR ACC)

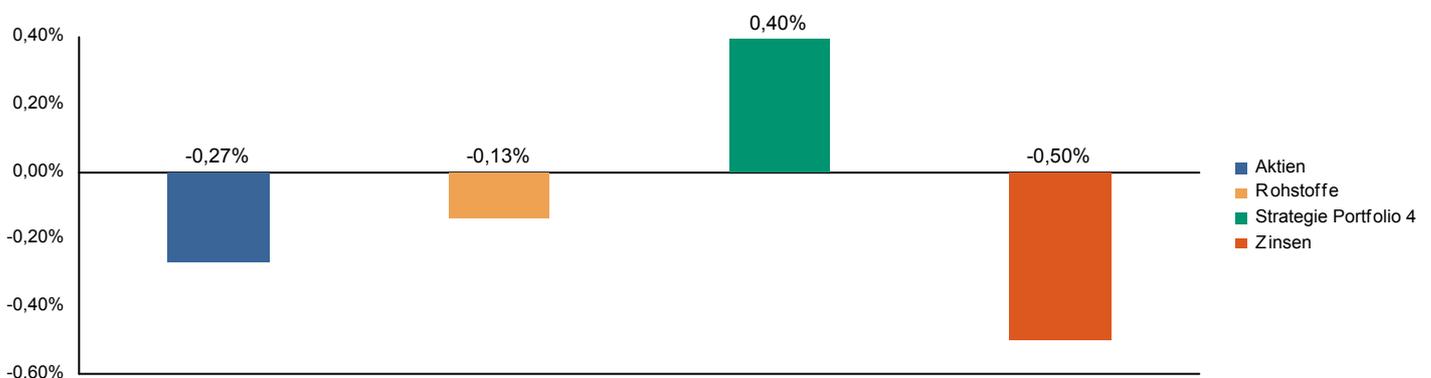
	Jan.	Febr.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jährlich
2025	0,09%	0,37%	0,62%	-4,12%	-0,35%								-3,42%
2024	3,19%	2,62%	3,77%	-3,21%	-0,55%	0,05%	-1,29%	-3,46%	1,81%	-2,58%	1,06%	-2,45%	-1,38%
2023	-0,34%	0,14%	-0,85%	1,34%	2,51%	4,59%	-0,49%	-1,63%	-1,53%	-0,49%	1,60%	-0,05%	4,73%
2022	-3,14%	-0,83%	0,06%	-1,05%	-1,57%	0,26%	-3,02%	-2,23%	0,33%	0,93%	-1,65%	-2,93%	-13,97%
2021	-0,59%	0,72%	0,52%	1,35%	-0,12%	-0,26%	2,78%	0,44%	-3,28%	0,96%	-2,40%	1,13%	1,12%
2020				0,33%	-0,03%	-0,88%	1,64%	1,17%	-0,54%	-0,73%	1,70%	1,19%	3,86%

Gewichtungen der einzelnen Sub Indizes per 30 Mai 2025

Anlageklasse	Gewichtung
BNP Paribas Eurozone Equity Futures Index ER	16,59%
BNP Paribas US Equity Futures Index ER	-2,38%
BNP Paribas Japan Equity Futures Index ER	-5,48%
BNP Paribas Emerging Equities Futures Index ER	1,77%
BNP Paribas China Equity Futures Index ER	3,56%
BNP Paribas EUR 10Y Futures Index ER	-7,89%
BNP Paribas USD 10Y Futures Index ER	8,78%
BNP Paribas JPY 10Y Futures Index ER	6,02%
S&P GSCI Gold ER Index	3,58%
BBUXALC Index - Replication	3,51%
Strategie Portfolio 4	79,48%

Beitrag der einzelnen Sub Indizes zur monatlichen Performance per 30 Mai 2025

Gewichtung der Anlageklassen per 30 Mai 2025

Anlageklasse	Gewichtung
Rohstoffe	7,09%
Aktien	14,06%
Zinsen	6,91%
Strategie Portfolio 4	79,48%

Beitrag der Anlageklassen zur monatlichen Performance per 30 Mai 2025


Risiko

Risikokapitalverlust: Der Fonds gewährt einen Kapitalschutz von 90% pro Monat. Der Wert des investierten Kapitals ist somit Schwankungen unterworfen.

Modellrisiko: Das Modell wird zur Ermittlung der Asset Allocation für jedes Strategy Index Portfolio verwendet und basiert auf einem quantitativen Ansatz. Es besteht keine Garantie, dass das Modell in der Zukunft effizient sein wird, da sich die Relevanz der jeweiligen Indikatoren in Zukunft ändern könnte.

Risiko in Verbindung mit der Entwicklung der zugrundeliegenden Vermögenswerte: Angesichts der Struktur des FCP hängt seine Bewertung von der Entwicklung der zugrundeliegenden Vermögenswerte ab, die die Risikoanlage darstellen. Die Risikoanlage besteht potenziell aus Long- oder Short-Positionen auf diese zugrundeliegenden Vermögenswerte, weshalb ein Rückgang oder Anstieg eines oder mehrerer zugrundeliegender Vermögenswerte einen Rückgang des Nettoinventarwerts des FCP zur Folge haben kann.

Aktienrisiko: Es besteht ein synthetisches Exposure des Fonds zu den internationalen Aktienmärkten (Europa, USA, Japan, China, Emerging Markets). Die Investoren sind somit Kursrückgängen in den jeweiligen Aktienmärkten ausgesetzt.

Risiko in Verbindung mit einem Index für Termingeschäfte auf Rohstoffe: Das Portfolio der Risikoanlage kann aus Indizes für Termingeschäfte auf Rohstoffe bestehen, weshalb der FCP also dem Liquiditätsrisiko in Verbindung mit dem Handel dieser Finanzinstrumente ausgesetzt ist, das die Wertentwicklung des FCP beeinträchtigen könnte. Die Entwicklung der Bestandteile der Indizes für Termingeschäfte auf Rohstoffe kann sich wesentlich von jener der traditionellen Finanzinstrumente (Aktien und Anleihen) unterscheiden.

Risiko der Anlage in „Schwellenländern“: Das Engagement des FCP in Schwellenländern kann, im Vergleich zu Investitionen in Industrieländern, ein erhebliches Risiko darstellen und mit einem Rückgang des Nettoinventarwerts des FCP einhergehen. Hauptgründe hierfür sind eine höhere Marktvolatilität, ein geringeres Handelsvolumen, mögliche wirtschaftliche und/oder politische Instabilitäten, Risiken der Marktschließung oder Einschränkung von Investitionen aus dem Ausland durch die Regierung sowie allgemeine Verfahrens- und Aufsichtsbedingungen, welche sich signifikant von den Standards internationaler Handelsplätze unterscheiden können.

Zinsrisiko: Der FCP hält ein Engagement am Zinsmarkt (über europäische-, amerikanische- und japanische Staatsanleihen). Der Nettoinventarwert des FCP kann sinken, wenn der Algorithmus die Entwicklungen der Zinsen der betroffenen Länder nicht erfolgreich antizipieren kann.

Risiko von Interessenkonflikten: Der FCP ist dem Risiko von Interessenkonflikten insbesondere beim Abschluss von Repo-Geschäften oder Finanzgeschäften mit Gegenparteien ausgesetzt, die mit der Gruppe verbunden sind, der die Verwaltungsgesellschaft angehört, jedoch ebenfalls wenn die Verwaltungsgesellschaft über Terminfinanzinstrumente ein Engagement in einem Index eingeht, der von einem Unternehmen berechnet, veröffentlicht und verbreitet wird, das derselben Gruppe angehört wie die Verwaltungsgesellschaft. In diesem Fall besteht ein potenzieller Interessenkonflikt zwischen den Interessen der Kunden und den Interessen der Gruppe, der die Verwaltungsgesellschaft angehört. Die Wahrung einer effizienten Politik zur Handhabung von Interessenkonflikten durch die Verwaltungsgesellschaft ermöglicht es in diesem Fall, die Vorrangstellung der Interessen ihrer Kunden zu wahren.

Glossar

Nettoinventarwert - Stellt das Nettovermögen des Fonds geteilt durch die Gesamtzahl der vom Fonds ausgegebenen Aktien dar.

Wichtiger Hinweis

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, die "Verwaltungsgesellschaft", ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit Gesellschaftssitz in: boulevard

Hausmann 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. Für Fonds, die zur Vermarktung in oder aus der Schweiz zugelassen sind, können Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen, Satzungen, Jahres- und Halbjahresberichte kostenfrei beim Vertreter in der Schweiz, BNP Paribas (Suisse) SA, 2 place de Hollande, CH-1204 Genf angefordert werden; die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Zurich Branch, 16, Seinaustrasse, 8002 Zürich. BNPP oder verbundene BNPP-Unternehmen können selbst Anteile des Fonds zu vielfältigen Zwecken besitzen, unter anderem, um die Abwicklung von Mittelzu- und -abflüssen zu erleichtern und den Fonds in seinen frühen Wachstumsphasen aufzubauen.