

DASHBOARD PER 30.06.2025

Anlageklasse	Offizielle Benchmark	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. USD)
Aktien	S&P 500 (USD) NR	83	1.499
Risikoindikator	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	
1 2 3 4 5 6 7	4,64 % Referenzindex 5,99 %	15,25 % Referenzindex 18,86 %	

(2) Basiert auf 360 Tagen

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (USD)



Kumulierte Wertentwicklung per 30.06.2025 (in %)

	Bisheriger	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEILSKLASSE	4,64	2,73	9,73	4,64	11,54	32,81	54,04	42,37	91,29
● REFERENZINDEX	5,99	5,05	10,83	5,99	14,70	42,23	69,22	50,60	111,04

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 30.06.2025 (in %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● ANTEILSKLASSE	21,12	16,36	-14,87	31,54	5,30	26,60	-3,40	21,40	11,00	5,70
● REFERENZINDEX	24,50	25,67	-18,51	28,16	17,75	30,70	-4,90	21,10	11,20	0,70

(1) Alle Zahlen zur Wertentwicklung sind netto, nach Abzug von Gebühren (in USD für Classic, Thesaurierung). Die Wertentwicklung und die Ergebnisse in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

2012-09/2019: Aufgrund einer Kapitalmaßnahme am 27.9.2019 stellen die ausgewiesenen Wertentwicklungen diejenigen des BNP PARIBAS L1 USA dar.

Quelle: BNP Paribas Asset Management



BESTÄNDE: % DES PORTFOLIOS

Wichtigste Positionen (%)		Nach Sektor (%)		I.V. zum Referenzindex
NVIDIA CORP	7,88	Informationstechnologie	32,74	- 0,36
MICROSOFT CORP	7,43	Finanzwesen	20,74	+ 6,71
APPLE INC	5,17	Gesundheitswesen	12,77	+ 3,45
VISA INC CLASS A A	2,56	Industrie	10,80	+ 2,22
WALMART INC	2,10	Nicht-basiskonsumgütersektor	9,42	- 0,96
BROADCOM INC	1,88	Kommunikationssektor	5,23	- 4,57
S&P GLOBAL INC	1,77	Basiskonsumgüter	5,22	- 0,29
GILEAD SCIENCES INC	1,76	Rohstoffe	1,78	- 0,10
PROGRESSIVE CORP	1,76	Energie	-	- 2,97
PFIZER INC	1,73	Versorger	-	- 2,39
Anzahl der Bestände im Portfolio	83	Devisenkontrakt	0,17	+ 0,17
		Sonstige	0,30	- 1,75
		Cash	0,84	+ 0,84
		Gesamt	100,00	

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, per 30.06.2025

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.



ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Die Punktzahl geht von 0 (schlechteste) bis 99 (beste)


Die interne ESG-Scoring-Methode von BNPP AM bestimmt den ESG-Score eines Emittenten, indem sie die Leistung im Vergleich zu anderen Emittenten in einer engen Auswahl von ESG-Schlüsselthemen in den Bereichen Umwelt (z. B. Klimawandel), Soziales (z. B. Personalmanagement) und Unternehmensführung (z. B. Unabhängigkeit und Kompetenz des Verwaltungsrats) bewertet.

BNPP AM verwendet zahlreiche Research-Daten und Datenquellen (z. B. Sustainalytics, ISS & Trucost), um die ESG-Scores der Emittenten zu ermitteln. Wenn die Verpflichtungen und Praktiken des Emittenten in einer Bewertungssäule (E, S oder G) besser sind als bei bewerteten Mitbewerbern, erhält er für diese Säule einen positiven „Beitrag“.

Jeder Emittenten wird eine Endpunktzahl von 0 bis 99 zugewiesen, die sich aus 50 als Referenzwert und der Summe der Beiträge aus jeder der drei Säulen ergibt.

NACHHALTIGE INDIKATOREN

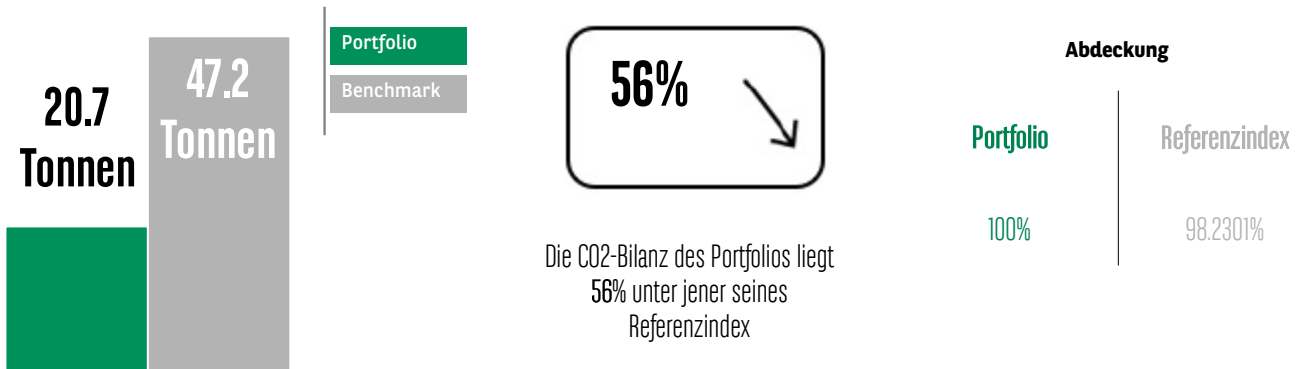
ESG-Score

	Neutraler Score	 Umwelt Beitrag (E)	 Sozial Beitrag (S)	 Regierungs Beitrag (G)	ESG Global Score	Abdeckung
Portfolio	50	3.73	3.4	4.09	61.22	100%
Referenzindex	50	1.85	0.38	0.6	52.83	100%

Die Punktzahl geht von 0 (schlechteste) bis 99 (beste)


Quelle: BNP Paribas Asset Management

CO2-Bilanz (tCO2eq/Mio. EUR Unternehmenswert)




Dieser Abschnitt enthält die aggregierte Berechnung des CO2-Fußabdrucks aller Investitionen in das Portfolio. Dieser Indikator bewertet den CO2-Fußabdruck, ausgedrückt in tCO2eq / Mio. € Unternehmenswert einschließlich Cash, EVIC. Quelle: BNPP AM, Carbon Disclosure Project (CDP), Bloomberg, Trucost and Factset (EVIC)

Für jede in den Fonds investierte Million EUR entspricht die Lücke in der CO2-Bilanz zwischen dem Portfolio und seinem Referenzindex:



Die durchschnittlichen jährlichen CO2-Emissionen von 6 Haushalten in Verbindung mit dem Stromverbrauch



Die durchschnittlichen jährlichen CO2-Emissionen von 8 Autos

Quelle: EV Life Cycle Assessment Calculator Data Tools der Internationalen Energieagentur, Stand Juni 2024, Emissionen für ein Mittelklassefahrzeug

Quelle: Greenhouse Gas Equivalencies Calculator der US Environmental Protection Agency, basierend auf dem Annual Energy Outlook 2023, Stromverbrauch der US-Haushalte

Label(s)



Der Fonds wurde von der Belgian Central Labeling Agency mit dem Towards Sustainability-Label ausgezeichnet. Das „Towards Sustainability“-Label hilft allen Arten von Kleinanlegern und institutionellen Anlegern, die nach nachhaltigeren Spar- und Anlagelösungen suchen. Dadurch werden Finanzinstitute dazu veranlasst, ein vielfältiges und hochwertiges Spektrum an nachhaltigen Produkten anzubieten. Weitere Informationen zum Label finden Sie auf der Website: www.towardssustainability.be



Der Fonds wurde mit dem französischen ISR-Label ausgezeichnet. Das Hauptziel des von den Behörden unterstützten Labels für „Socially Responsible Investment“ (SRI) besteht darin, zwischen Investmentfonds zu unterscheiden, die in Emittenten investiert sind, deren Strategie und Verwaltungspraktiken den Herausforderungen einer nachhaltigen Entwicklung gerecht werden. Weitere Informationen zum Label finden Sie auf der Website: <https://www.llabelisr.fr/>

NACHHALTIGE INDIKATOREN

ESG-Beiträge

Die ESG-Beiträge werden von den ESG-Analysten von BNP Paribas Asset Management auf Basis detaillierter Kriterien festgelegt, um die Verpflichtungen, Leistung 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 gewichtete Summe der Verhältnisse der CO2-Emissionen der Unternehmen zu ihrem jeweiligen Unternehmenswert einschließlich Bargeld. Die Summe wird gewichtet durch das Gewicht jedes Unternehmens im Portfolio. Die CO2-Emissionen sind die Summe der Emissionen aus den Scope 1 und 2. Der Fußabdruck wird in Tonnen CO2-Äquivalent pro Jahr pro Million Euro des Unternehmenswerts ausgedrückt. CDP, Bloomberg und Trucost sind unsere Datenanbieter für CO2-Emissionen.

Portfolioabdeckung

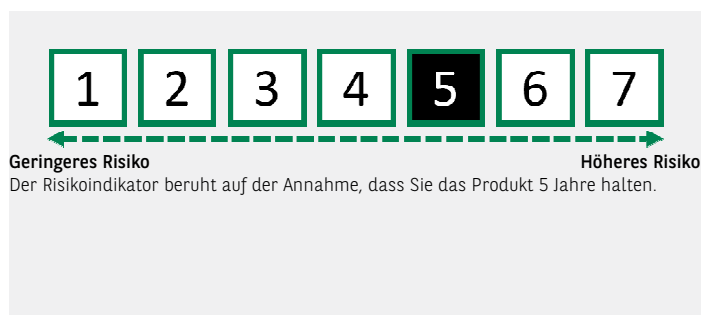
Die Abdeckung stellt innerhalb eines Portfolios oder einer Benchmark den Prozentsatz der Wertpapiere dar, die einen ESG-Score oder CO2-Fußabdruck innerhalb derjenigen aufweisen, die nach der internen Methode von BNPP AM für einen ESG-Score oder CO2-Fußabdruck zugelassen sind. Zu den nicht notenbankfähigen 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)

Risikoanalyse (3 Jahre, monatlich)	Fonds
Volatilität	16,00
Ex-post Tracking Error	4,30
Information Ratio	-0,85
Sharpe Ratio	0,66
Alpha	-2,84
Beta	0,99
R ²	0,92

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 auszubehalten.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen 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.).

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.

ÜBERSICHT

Gebühren		Kennzahlen		Wertpapierkennnummern	
Max. Zeichnungsgebühr	3,00%	NIW	249,88	ISIN-Code	LU1956163023
Max. Rücknahmegebühr	0,00%	Max. NIW über 12 M. (05.12.24)	252,35	Bloomberg-Code	BUSMFCU LX
Max. Umtauschgebühr	1,50%	Min. NIW über 12 M. (08.04.25)	202,87	WKN-Code	A2PN2Y
Laufende Kosten (31.12.24)	1,46%	Fondsvolumen (in Mio. USD)	1.498,98		
Max. Verwaltungsgebühr	1,50%	Erster NIW	133,45		
		Frequenz des NIW	täglich		
Fondsdaten					
Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht				
Empfohlener Anlagehorizont (Jahre)	5 Jahre				
Referenzindex	S&P 500 (USD) NR				
Domizilierung	Luxemburg				
Auflegungsdatum	27.09.2019				
Fondsmanager	Wadii EL MOUJIL				
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg				
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED				
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe				
Depotbank	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch				
Währung	USD				
Auftragsausführung	NIW + 1				



Fondsdaten

EU-SFDR Artikel

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 marktbasieren 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 Fondsp performance 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 „Verwaltungsgesellschaft“, ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit Gesellschaftssitz in: 1 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 und der Website www.bnpparibas-am.com registriert. Dieses Material wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt und herausgegeben.

Dieses Material wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und ist:

1. weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf. Ferner ist es nicht die Grundlage oder eine Verbindlichkeit im Hinblick auf Vertragsverhältnisse oder irgendwelcher Zusagen;
2. noch eine Anlageberatung.

Dieses Dokument bezieht sich auf ein oder mehrere Finanzinstrumente, die in ihrem Gründungsland zugelassen und reguliert sind. Es wurden keinerlei Handlungen vorgenommen, die das (öffentliche) Anbieten der Finanzinstrumente in anderen Ländern als denjenigen, welche im jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt und den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) des jeweiligen Finanzinstrumentes angegeben sind, ermöglichen würden und wo derartige Handlungen erforderlich wären, insbesondere in den USA gegenüber US Personen (gemäß der Definition der Regulation S des United States Securities Act von 1933).

Vor jeder Zeichnung in einem Land, in dem die Finanzinstrumente registriert sind, sollten Investoren prüfen, ob es im Hinblick auf die Zeichnung, den Kauf, den Besitz oder den Verkauf der Finanzinstrumente rechtliche Einschränkungen oder Beschränkungen gibt.

Investoren, die eine Zeichnung in Erwägung ziehen, sollten den jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) sorgfältig lesen und die jeweils aktuellsten Halbjahres- bzw. Jahresberichte des Finanzinstrumentes lesen. Diese Unterlagen stehen auf der Internetseite zur Verfügung.

Diese Dokumente sind in der Sprache des Landes, in dem der OGAW/Finanzinstrument zum Vertrieb zugelassen ist, und/oder gegebenenfalls in englischer Sprache auf der folgenden Website unter der Rubrik "our funds": <https://www.bnpparibas-am.com/>

Meinungsäußerungen, welche in diesem Material enthalten sind, stellen eine Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft zum angegebenen Zeitpunkt dar und können sich ohne weitere Mitteilung ändern. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, die Informationen oder Meinungen, die in diesem Material enthalten sind, zu aktualisieren oder abzuändern. Investoren sollten ihre eigenen Rechts- oder Steuerberater konsultieren, um vor einer Investition in Finanzinstrumente den entsprechenden rechtlichen, buchhalterischen, sitzabhängigen und steuerlichen Rat zu erhalten, um sie in die Lage zu versetzen, eine unabhängige Prüfung der Geeignetheit und etwaiger Konsequenzen einer Investition, sofern zulässig, vorzunehmen. Bitte beachten Sie, dass sich die verschiedenen Arten von Investments, sofern in diesem Material darauf Bezug genommen wird, hinsichtlich der



Risikoklassen unterscheiden und es kann nicht zugesichert werden, dass eine bestimmte Investition geeignet, angemessen oder vorteilhaft für das Portfolio eines Investors ist.

Angesichts wirtschaftlicher Risiken sowie Marktrisiken kann nicht angenommen werden, dass die Finanzinstrumente ihre Anlageziele erreichen. Erträge können, unter anderem, von der Anlagestrategie oder den Zielen des (der) Finanzinstrumente(s), von wesentlichen Markt- und Wirtschaftskonditionen, einschließlich Zinsschwankungen, beeinflusst werden.

Die verschiedenen Strategien, die auf Finanzinstrumente angewendet werden, können wesentliche Auswirkungen auf die in diesem Material dargestellten Ergebnisse haben. Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis für künftige Erträge und der Wert einer Investition in ein Finanzinstrument kann sowohl fallen als auch steigen. Investoren erlangen möglicherweise nicht ihren ursprünglich investierten Betrag zurück.

Die Daten zur Wertentwicklung, sofern angegeben, berücksichtigen weder Vergütungen, noch Kosten, welche beim Kauf oder Verkauf anfallen, noch Steuern.

Sämtliche Informationen, auf welche in diesem Dokument Bezug genommen wird, werden auf www.bnpparibas-am.com vorgehalten. BNP Paribas Asset Management Europe kann beschließen, den Vertrieb von Finanzinstrumenten in den von den geltenden Vorschriften genannten Fällen einzustellen. "Der nachhaltige Investor für eine Welt im Wandel" spiegelt das Ziel von BNP Paribas Asset Management Europe wider, Nachhaltigkeit in den Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit einzubinden. Dabei erfüllen nicht alle Produkte, die von BNP Paribas Asset Management verwaltet werden, die Anforderungen von Artikel 8 (einen Mindestanteil an nachhaltigen Investments) oder von Artikel 9 der Europäischen Verordnung 2019/2088 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitere Informationen finden Sie unter dem Link www.bnpparibas-am.com/en/sustainability.

