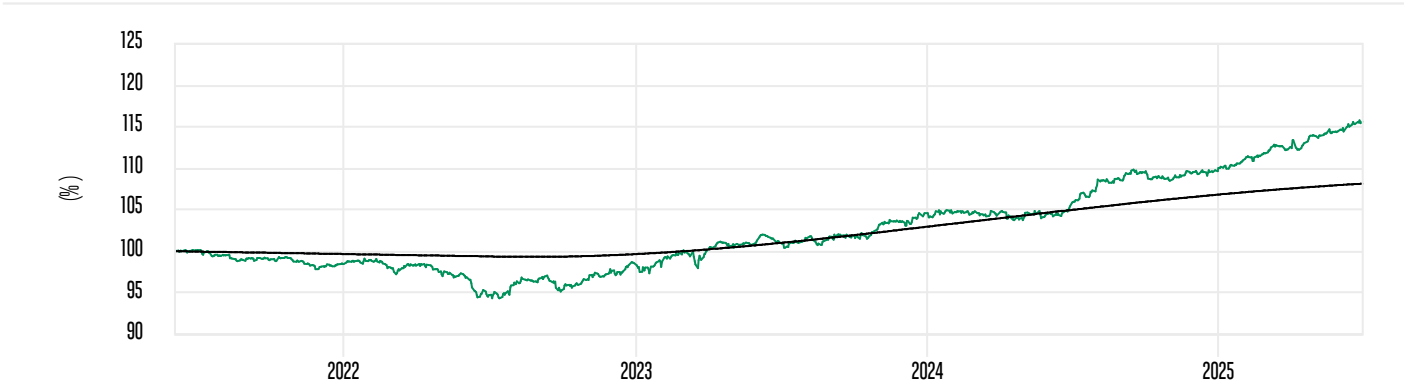


DASHBOARD PER 30.06.2025

| Anlageklasse                                                                                    | Offizielle Benchmark                          | Anzahl der Positionen                         | Fondsvolumen (in Mio. EUR)             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|
| Renten                                                                                          | €STR Capitalized                              | 237                                           | 653                                    |
| Risikoindikator                                                                                 | Wertentwicklung YTD (1)                       | Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2) | Morningstar-Rating                     |
| <div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div> | 5,09 %<br><small>Referenzindex 1,24 %</small> | 6,84 %<br><small>Referenzindex 2,82 %</small> | ★ ★ ★ ★ ★<br><small>31.05.2025</small> |

(2) Basiert auf 360 Tagen

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



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 | 5,09       | 1,02    | 2,74     | 5,09     | 9,72   | 14,40   | 22,32   | 15,56   | -       |
| ● REFERENZINDEX | 1,24       | 0,17    | 0,55     | 1,24     | 3,04   | 7,09    | 8,83    | 8,19    | -       |

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 30.06.2025 (in %)

|                 | 2024 | 2023 | 2022  | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-----------------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|
| ● ANTEILSKLASSE | 5,21 | 6,08 | 0,10  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| ● REFERENZINDEX | 3,80 | 3,28 | -0,02 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

(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 |
|---------------------------------------------|------------|------------------------|---------------|------------------------|
| UMBS 30YR TBA(REG A) 5.50 PCT 25 APR 2055   | 26,08      | USA                    | 92,30         | + 92,30                |
| GNMA2 30YR TBA(REG C) 5.50 PCT 20 MAR 2055  | 14,58      | Kolumbien              | 16,95         | + 16,95                |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.00 PCT      | 10,72      | Deutschland            | 10,98         | + 10,98                |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7.75 PCT 18-SEP-2030 | 7,38       | Rumänien               | 7,70          | + 7,70                 |
| FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION       | 4,87       | Vereinigtes Königreich | 3,88          | + 3,88                 |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) 5.75 PCT 24-MAR-2035  | 4,12       | Japan                  | 3,10          | + 3,10                 |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7.25 PCT 18-OCT-2034 | 3,38       | Peru                   | 1,76          | + 1,76                 |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 2.40 PCT              | 3,10       | Welt                   | 1,73          | + 1,73                 |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) 11.00 PCT            | 2,98       | Eurozone               | -             | - 0,00                 |
| <b>Anzahl der Bestände im Portfolio</b>     | <b>237</b> | Australien             | -0,07         | - 0,07                 |
|                                             |            | Derivate               | 1,32          | + 1,32                 |
|                                             |            | Devisenkontrakt        | 1,76          | + 1,76                 |
|                                             |            | Sonstige               | -1,24         | - 1,24                 |
|                                             |            | Cash                   | -40,16        | - 140,16               |
|                                             |            | <b>Gesamt</b>          | <b>100,00</b> |                        |

| Nach Emissionsrating (%) |               | Nach Währung (%) |               | I.V. zum Referenzindex |
|--------------------------|---------------|------------------|---------------|------------------------|
| AAA                      | 12,09         | EUR              | 99,43         | - 0,57                 |
| AA+                      | 80,32         | NOK              | 9,88          | + 9,88                 |
| AA-                      | 4,30          | JPY              | 4,12          | + 4,12                 |
| A+                       | 3,88          | MXN              | 3,58          | + 3,58                 |
| A-                       | 1,95          | AUD              | 2,68          | + 2,68                 |
| BBB+                     | 1,37          | BRL              | 2,51          | + 2,51                 |
| BBB                      | 2,99          | RON              | 2,35          | + 2,35                 |
| BBB-                     | 8,66          | CNY              | 1,03          | + 1,03                 |
| BB+                      | 17,21         | INR              | 0,28          | + 0,28                 |
| Sonstige                 | 0,25          | GBP              | 0,19          | + 0,19                 |
| Ohne Rating              | 4,07          | Sonstige         | -26,04        | - 26,04                |
| Derivate                 | 1,32          | <b>Gesamt</b>    | <b>100,00</b> |                        |
| Devisenkontrakt          | 1,76          |                  |               |                        |
| Cash                     | -40,16        |                  |               |                        |
| <b>Gesamt</b>            | <b>100,00</b> |                  |               |                        |

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, per 30.06.2025

Quellen: Fitch, Moody's, S&amp;P Ratings unter BBB- betreffen hochverzinsten oder spekulative Anleihen.

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 | <br>Umwelt<br>Beitrag (E) | <br>Sozial<br>Beitrag (S) | <br>Regierungs<br>Beitrag (G) | ESG Global Score | Abdeckung |
|---------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|
| Portfolio     | 50              | 6.5                                                                                                        | -3                                                                                                         | 0.71                                                                                                           | 54.21            | 92%       |
| Referenzindex | 50              | 2.52                                                                                                       | -0.59                                                                                                      | 0.39                                                                                                           | 52.32            | 96%       |

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

Quelle: BNP Paribas Asset Management



## NACHHALTIGE INDIKATOREN

### ESG-Referenzindex

Weitere Informationen zur Definition des ESG-Referenzindex finden Sie im Verkaufsprospekt in der Rubrik Anlagepolitik. Er ist auf [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) erhältlich.

### 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.

### Portfolioabdeckung

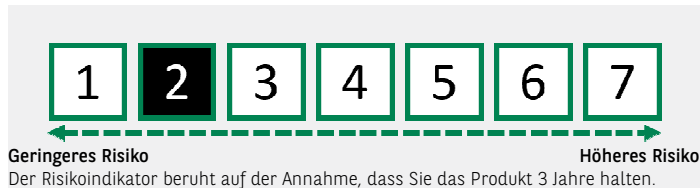
Die Abdeckung stellt innerhalb eines Portfolios oder einer Benchmark den Prozentsatz der Wertpapiere dar, die einen ESG-Score oder CO<sub>2</sub>-Fußabdruck innerhalb derjenigen aufweisen, die nach der internen Methode von BNPP AM für einen ESG-Score oder CO<sub>2</sub>-Fußabdruck zugelassen sind. Zu 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                        | 2,16  |
| Ex-post Tracking Error             | 2,23  |
| Information Ratio                  | 1,83  |
| Sharpe Ratio                       | 1,82  |
| Modifizierte Duration (30.06.2025) | -0,51 |
| YTM (Verfallrendite) (30.06.2025)  | 4,59  |
| Durchschnittlicher Kupon           | 6,53  |

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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Die Risikokategorie ergibt sich aus der überwiegenden Anlage in Zinsinstrumenten. Der Anleger wird darauf aufmerksam gemacht, dass eine Zinserhöhung einen Rückgang des Wertes der Anlagen in Anleihen und Schuldtiteln sowie Festzinsinstrumenten im Allgemeinen zur Folge hat.

**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:

- **Ausfallrisiko der Gegenpartei:** Dieses Risiko ist mit der Fähigkeit der Gegenpartei einer außerbörslichen Finanztransaktion verbunden, ihre Verpflichtungen (z. B. Zahlung, Lieferung, Rückerstattung) zu erfüllen.
- **Kreditrisiko:** Risiko der Herabstufung des Ratings eines Emittenten oder seines Zahlungsausfalls, was zu einem sinkenden Wert der mit ihm verbundenen Finanzinstrumente führen kann.
- **Risiken in Verbindung mit Derivaten:** Die Nutzung von Derivateprodukten kann die Wertschwankungen der Anlagen verstärken und damit die Volatilität der Renditen erhöhen.
- **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                            | 115,62  | ISIN-Code             | LU2155808491 |
| Max. Umtauschgebühr        | 1,50% | Max. NIW über 12 M. (26.06.25) | 115,77  | Bloomberg-Code        | BNEB3CC LX   |
| Laufende Kosten (31.12.24) | 1,06% | Min. NIW über 12 M. (01.07.24) | 105,87  | WKN-Code              | A3CPMP       |
| Max. Verwaltungsgebühr     | 0,75% | Fondsvolumen (in Mio. EUR)     | 653,08  |                       |              |
|                            |       | Erster NIW                     | 100,00  |                       |              |
|                            |       | Frequenz des NIW               | täglich |                       |              |

## Fondsdaten

|                                    |                                                              |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Rechtsform                         | Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht |
| Empfohlener Anlagehorizont (Jahre) | 3 Jahre                                                      |
| Referenzindex                      | €STR Capitalized                                             |
| Domizilierung                      | Luxemburg                                                    |
| Auflegungsdatum                    | 03.06.2021                                                   |
| Fondsmanager                       | James MCALEVEY                                               |
| Verwaltungsgesellschaft            | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg                      |
| Ausgelagerte Verwaltung            | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED                      |
| Depotbank                          | BNP PARIBAS, Luxembourg Branch                               |
| Währung                            | EUR                                                          |



Fondsdaten

|                    |                                                       |
|--------------------|-------------------------------------------------------|
| Auftragsausführung | NIW + 1                                               |
| EU-SFDR Artikel    | Artikel 8 – Förderung von Umwelt- und Sozialkriterien |



## GLOSSAR

### 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.

### Modifizierte Duration

Eine Kennzahl für die Sensitivität einer Anleihe gegenüber Zinsveränderungen. Je länger die Restlaufzeit, desto mehr reagieren Anleihepreise auf eine Zinsveränderung und desto länger ist die Duration. Es gilt diese Faustregel: Wenn die Rendite um 1% steigt oder fällt, schwankt der Wert der Anleihe um  $1\% \times \text{Duration}$ .

### 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.

### Ex-post Tracking Error

Der Tracking Error erfasst die relative Volatilität der Rendite eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindex.

### 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.

### Effektivverzinsung

Die Effektivverzinsung gilt nicht für die währungsgesicherte Anteilsklasse.

### Arithmetischer Durchschnittswert

Gewichteter Durchschnitt der im Fonds vorhandenen Rating-Werte von Fitch, Moody's und Morningstar.

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](http://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](http://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](http://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability).

**Disclaimer Morningstar:** Copyright © 2024 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.

