

**Fondsübersicht**

Rechtsform	Französischer FCP (PEA-tauglich)
Auflegungsdatum	01 Mär. 2019
Fondsmanager	Maxime Panel
Gesamtneuvermögen vom 31 Mär 2021 (Mio. EUR)	292,95
Investmentgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Kapitalgarantie	Keine Kapitalgarantie
Benchmark-Index	Stoxx Europe 600 Net Return (SXXR Index)
Morningstar-Kategorie	EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity

Anlageziel

Der THEAM Quant Europe Climate Carbon Offset Plan ist bestrebt: (i) Kapitalzuwächse durch ein Engagement in der Climate Care Europe Strategie zu erzielen, die europäische Aktien mit hohen ESG*-Standards und geringem CO₂-Fußabdruck sowie einer robusten Strategie für die Energiewende

Investitionsstrategie

Gefiltert werden Unternehmen auf Basis ihrer ESG*-Standards und ihres Energy Transition Score.

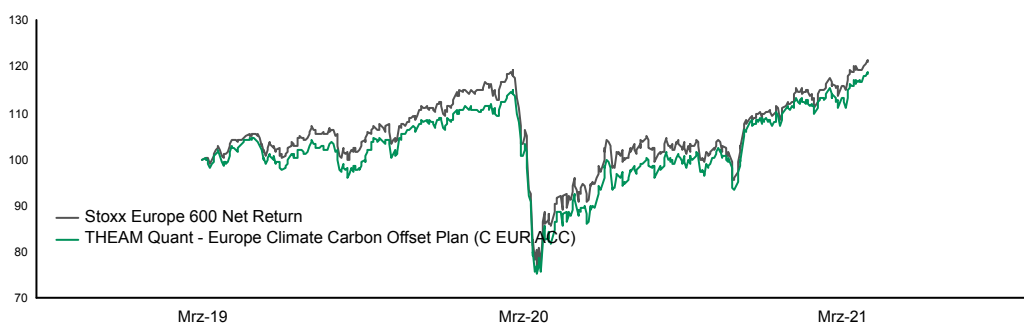
- Im Vergleich zum Benchmarkportfolio sollte die Basisstrategie Climate Care Europe einen um mindestens 50% reduzierten CO₂-Fußdruck und den höchsten Energy Transition Score unter den obigen Vorgaben aufweisen.
- Die restlichen Emissionen, die durch die Basisstrategie hervorgerufen werden, sollen durch den Einsatz von „VER“-Zertifikaten (Verified

Aktienklasse - Share C EUR ACC

Basiswährung (der Anteilsklasse)	EUR
NAV (Capi.) (C EUR ACC)	118,40
Art der Anteilsklasse	Thesaurierend
ISIN Code	FR0013397726
Bloomberg Code	TQECCCC FP
Orderannahmeschluss (CET)	T 12H Uhr
Min. Zeichnungsbetrag	Kein Minimum
Managementgebühr	1,37%
(incl 0,07% cost of VER acquisition and services cost)	
Andere Gebühren	0,35%
Zeichnungssteuer	Up to 3%
Performancegebühr	Keine
Gesamtkosten (Laufende Kosten)	1,72%
Passporting	Belgien, Deutschland, Italien, Spanien, Vereinigtes Königreich, Luxemburg, Schweden, Niederlande, Irland, Schweiz

Kommentar des Fondsmanagements

Der seit Jahresbeginn steigende Markt setzte seinen Anstieg auch im März verstärkt fort: +6,4%. Die Strategie lag in diesem Monat, wie bereits seit Jahresbeginn, leicht über ihrer Benchmark. Wir können die folgenden Elemente zur Outperformance der Strategie hervorheben: Die Outperformance der Aktienauswahl in den Sektoren „Zyklische Konsumgüter & Dienstleistungen“ sowie „Finanzen“, noch vergrößert durch die stärkere Übergewichtung mit beispielsweise der sehr guten Wertentwicklung von Kingfisher (+20,4%) und Aviva (+15,1%). Demgegenüber schnitt unsere Titelauswahl in den Niederlanden besser ab als die Benchmark, was durch unsere größere Übergewichtung noch verstärkt wurde. Innerhalb des Sektors „Industrie“ wies die Titelauswahl eine Outperformance auf, mit beispielsweise der positiven Wertentwicklung von KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL (+22,5%) und Royal Mail (+13,3%).

Performance - und Risikoanalyse (Share C EUR ACC)

	Kumulative Leistung							
	YTD		1 Jahr		3 Jahre		Seit Auflegung	
	Fonds	Index**	Fonds	Index**	Fonds	Index**	Fonds	Index**
Rendite	6,95%	8,20%	40,17%	36,95%	-	-	8,44%	9,56%
Annualisierte Volatilität	11,82%	11,96%	19,42%	19,19%	-	-	21,12%	21,32%
Sharpe Ratio	-	-	-	-	-	-	-	-
Max Verlust	-3,73%	-3,90%	-8,85%	-8,94%	-	-	-34,60%	-35,36%
Info ratio	-	-	-	-	-	-	-	-

Risiko-Chancen-Profil

Niedrigeres Risiko	Höheres Risiko
Niedrigere Chancen	Höhere Chancen

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der synthetische Risikoindikator folgt einer Skala von 1 bis 7 (7 stellt das höchste Risikolevel dar). Er ist Gegenstand einer periodischen Berechnung und kann sich dementsprechend bei der Zeit verändern. Je höher das Risiko, desto länger der empfohlene Anlagehorizont. Wir fordern Sie auf das KIID regelmäßig zu lesen.

Monatliche Performance (Anteilsklasse C EUR ACC)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jährlich
2021	-0,66%	1,05%	6,54%										
2020	-1,35%	-7,93%	-15,99%	7,77%	2,50%	2,46%	0,46%	3,56%	-0,90%	-5,37%	15,42%	2,83%	0,01%
2019			-0,42%	4,76%	-6,31%	4,11%	-0,19%	-1,95%	4,67%	1,72%	2,15%	2,21%	10,70%

Die Wertentwicklungen werden mit Wiederanlage der Dividenden berechnet (bei den ausschüttenden Anteilsklassen).

Information: Die Anteilsklasse THEAM Quant Europe Climate Carbon Offset Plan [Privilege, ACC] FR0013425931 wurde am 28.06.2019 aufgelegt. Für die Anteilsklasse THEAM Quant Europe Climate Carbon Offset Plan [S EUR, ACC] FR0013403409 wurde die Befreiung von den Zeichnungsaufschlägen bis zum 30.11.2019 verlängert. Eine neue Version des Prospekts steht nun auf unserer Website zur Verfügung.



Statistiken

Gesamtportfolio

Marktkapitalisierung	Gewicht
< 1Bn	0,00%
1-5Bn	6,73%
5-10Bn	26,95%
10-50Bn	46,46%
50-100Bn	10,38%
>100Bn	9,47%

Portfolio Fundamentaldaten

	Strategie	Index*
Eigenkapitalrendite:	9,8%	11,0%
Kurs-Gewinn-Verhältnis:	18,5	17,2
12-Monats Ertragswachstum:	18,4%	31,3%

Beteiligungen

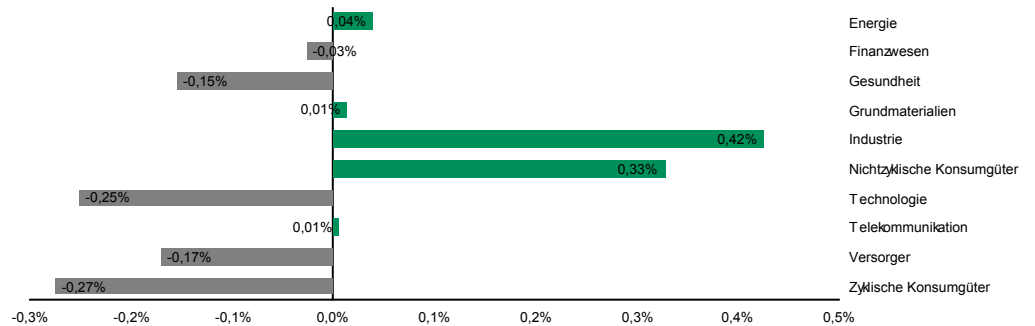
Top 10 Aktien im Portfolio

	Unternehmen	Land	Sektor	Gewicht in %
1	KESKO B	Finnland	Zyklische Konsumgüter	1,18%
2	ASML HOLDING	Niederlande	Technologie	1,13%
3	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	Spanien	Energie	1,13%
4	SIGNIFY	Niederlande	Nichtzyklische Konsumgüter	1,12%
5	KINGFISHER	Vereinigtes Königreich	Nichtzyklische Konsumgüter	1,11%
6	HUSQVARNA B	Schweden	Nichtzyklische Konsumgüter	1,11%
7	GRIFOLS ORD CLA	Spanien	Gesundheit	1,09%
8	STMICROELECTRONICS	Frankreich	Technologie	1,07%
9	SONOVA N	Schweiz	Gesundheit	1,07%
10	ORSTED	Dänemark	Versorger	1,06%

Sektorale Zusammensetzung

Monatlicher Beitrag zur relativen Performance

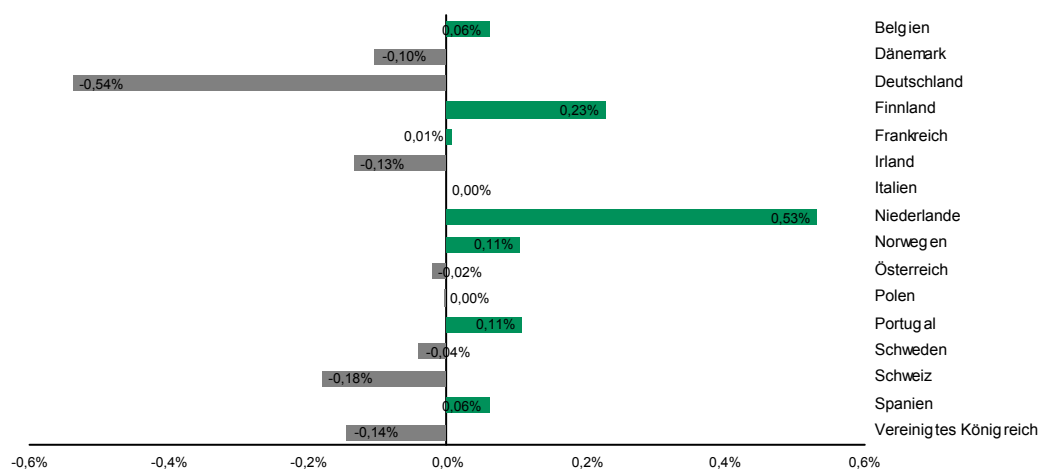
Gewicht		
Sektor	Fonds	Relativ zum Index
Energie	3,00%	-2,10%
Finanzwesen	21,17%	3,01%
Gesundheit	9,44%	-3,50%
Grundmaterialien	10,75%	1,19%
Industrie	15,52%	3,24%
Nichtzyklische Konsumgüter	16,71%	3,69%
Technologie	7,09%	-1,94%
Telekommunikation	2,53%	-0,15%
Versorger	4,48%	0,36%
Zyklische Konsumgüter	9,32%	-3,80%

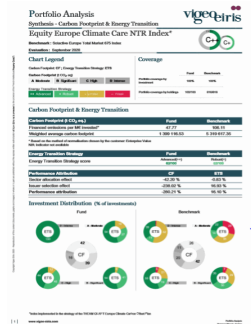


Land Zusammensetzung

Monatlicher Beitrag zur relativen Performance

Gewicht		
Land	Fonds	Relativ zum Index
Belgien	1,06%	0,48%
Dänemark	4,38%	0,83%
Deutschland	11,98%	-3,36%
Finnland	4,02%	2,25%
Frankreich	25,40%	8,86%
Irland	0,00%	0,22%
Italien	3,03%	-1,11%
Niederlande	10,47%	2,83%
Norwegen	1,05%	-0,17%
Österreich	0,00%	0,37%
Polen	0,00%	3,73%
Portugal	4,00%	-0,20%
Schweden	5,92%	-6,01%
Schweiz	8,09%	0,61%
Spanien	3,17%	0,34%
Vereinigtes Königreich	17,45%	-4,68%





Der von Vigeo Eiris herausgegebene monatliche Carbon & Energy Transition Report vermittelt Ihnen auf der Website BNP Paribas Equity Europe Climate Carbon Offset Plan: <https://climateoffsetplan.bnpparibas.com/europe-explore/>.

Energy Transition Score

Fortgeschritten	Score zwischen 65 und 100
Robust	Score zwischen 50 und 64
Begrenzt	Score zwischen 30 und 49
Schwach	Score zwischen 0 und 29

◀ **EQUITY EUROPE CLIMATE CARE STRATEGY (56/100)**
 ▶ **BENCHMARK PORTFOLIO* (51/100)**

Berichterstattung über den CO2-Fußabdruck: CO2-Kompensationsplan

- BNP PARIBAS Asset Management France bewertet jedes Quartal den CO2-Fußabdruck von Unternehmen (Scope 1 & 2). Berücksichtigt wird hierbei die Zusammensetzung des BNP Paribas Equity Europe Climate Care NTR Index, um die zur Kompensation der CO2-Emissionen notwendige Menge VER-Zertifikate
- BNP PARIBAS Asset Management France berechnet dann zu Beginn des Quartals den CO2-Fußabdruck für den Fonds, d. h. den CO2-Fußabdruck, der aus dem Engagement der Anlagestrategie Climate Care entsteht, auf Basis des durchschnittlichen vom Fonds im Quartal verwalteten Vermögens.

Aktuelles Quartal

Geschätzter CO2-Fußabdruck des Carbon Offset Plan Fund
 (Tonnen CO2 pro im Fonds investierte Million EUR) für ein Jahr

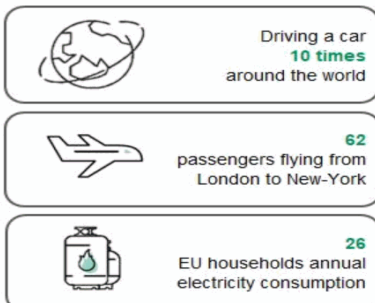
59

Geschätzte annualisierte Kosten für den Erwerb und die Abwicklung der VER-Zertifikate, die zur Kompensation des CO2-Fußabdrucks einer Anlage in den Fonds notwendig sind,

0,07%

THE ESTIMATED ANNUAL CARBON OFFSET (FOR €1M INVESTED)

IS ILLUSTRATED AS EQUIVALENT TO :



For illustrative purpose only.

Jedes Quartal wird für den Fonds eine Schätzung seines CO2-Fußabdrucks berechnet. Hierzu wird der gewichtete Durchschnitt des verwalteten Vermögens mit dem CO2-Fußabdruck multipliziert, der den Komponenten der Climate Care Strategy zu Beginn des Quartals zugeordnet wurde.

Die Anzahl der ausgewiesenen „VER“-Zertifikate entspricht der Menge dieser Zertifikate, die gekauft und am Ende des Quartals sofort annulliert wurden.



Risiko

Risikokapitalverlust: Der Fonds gewährt keinen Garant- oder Kapitalschutz. Die Anteilinhaber können daher ihr investiertes Gesamtkapital verlieren.

Aktienrisiko: Der Fonds ist synthetisch den europäischen Aktienmärkten ausgesetzt. Die Investoren sind von daher Kursrückläufen in den jeweiligen Aktienmärkten ausgesetzt.

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.

Kontrahentenrisiko: Dieses Risiko beschreibt die Fähigkeit eines Kontrahenten seine im Finanzgeschäft verbundenen Zusagen wie Zahlung, Lieferung und Rückerstattung zu erfüllen.

Risiko im Zusammenhang mit der Verwendung von Finanzinstrumenten: Um das Anlageziel zu erreichen, nutzt der Teilfonds die gehandelten OTC (over-the-counter) Finanzinstrumente, die es erlauben, die Leistung der Strategie zu replizieren. Diese Instrumente können eine Reihe von Risiken beinhalten, die zu Anpassungen oder sogar zu einem frühen Verfall dieser Finanzinstrumente führen könnten, wodurch der Nettoinventarwert (NAV) des Teilfonds beeinflusst werden könnte.

Glossar

Morningstar Sector Equity Ecology - Sector Equity Ecology-Fonds investieren hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen eine saubere Umwelt aktiv fördern. Die meisten investieren in eine Palette von Unternehmen, einschließlich Unternehmen für alternative Energien, Umweltschutz, Wasseraufbereitung und Energieeffizienz. Einige wenige Fonds können sich in nur einem Industriesegment wie Umweltschutz konzentrieren. Diese Fonds investieren mindestens 75% des Gesamtvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienvermögens in ökologische Unternehmen.

Nettoinventarwert - Stellt das Nettovermögen des Fonds (ohne Dividende) geteilt durch die Gesamtanzahl vom Fonds ausgegebener Anteile dar.

Historischer Tracking Error - Kennzahl der tatsächlichen Abweichung der Fondsrendite von den Renditen des Vergleichsindex (annualisiert). Ein hoher Wert bedeutet, dass der Fonds im Vergleich zur Benchmark höhere Risiken eingeht.

Historische Volatilität des Portfolios - Stellt die Streuung der monatlich vom Fonds erwirtschafteten Renditen rund um die durchschnittliche Monatsrendite dar und gibt an, wie stark die Fondsrendite im Laufe der Zeit schwankt. Je höher der Wert ist, umso volatil ist die Fondsrendite.

OGAW-Richtlinie - „OGAW“ oder „Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren“ sind in der Europäischen Union regulierte Investmentfonds. Auf sie entfallen etwa 75 % aller gemeinsamen Anlagen von Kleinanlegern in Europa. Die Rechtsvorschrift für diese Fonds ist die Richtlinie 2014/91/EU.

Wichtiger Hinweis

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, die „Verwaltungsgesellschaft“, ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit Gesellschaftssitz in: 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 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, Selnastrasse, 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.