

DASHBOARDAL 29.11.2024

Classi di attivo	Benchmark ufficiale	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (USD mln)
Reddito fisso	NC	11	112
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
1 2 3 4 5 6 7	5,45%	-1,03%	

(2) Basato su 365 giorni

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (USD)



Performance Cumulata al 29.11.2024 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
FONDO	5,45	0,37	1,43	2,84	6,10	9,35	-3,05	-4,53	-

Performance dell'Anno Solare al 29.11.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDO	1,49	-9,34	-3,12	-	-	-	-	-	-	-

(1) Performance al netto delle commissioni (in USD in Classic, Capitalizzazione). Le performance e i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti attuali o futuri. I dati sulla performance sono riportati al netto delle commissioni di gestione.
Fonte: BNP Paribas Asset Management

POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

Prime dieci posizioni (%)

UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT	17,82
UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT	17,81
UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT	10,17
UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT	9,81
BNPP INSC USD 1D LVNAV X C	9,78
UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT	9,67
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	5,23
UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT	5,12
BANCO DAYCOVAL SA 4.25 PCT 13-DEC-2024	2,26
REC LTD 3.50 PCT 12-DEC-2024	2,17
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	11

Allocazione geografica (%)

Stati Uniti	70,40
Cina	5,23
Brasile	2,26
India	2,17
Mercato Valute	-0,79
Liquidità	20,73
Totale	100,00

per Rating (%)

A+	5,23
BBB-	2,17
BB	2,26
Privo di rating	70,40
Mercato Valute	-0,79
Liquidità	20,73
Totale	100,00

per Valuta (%)

USD	99,91
EUR	0,07
GBP	0,02
CZK	-0,01
Totale	100,00

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 29.11.2024

Fonte: Fitch, Moody's, S&P. Rating peggiore tra quelli assegnati dalle tre agenzie

Titoli menzionati a mero scopo illustrativo. Non si intende sollecitare all'acquisto, né fornire raccomandazioni o consulenza all'investimento.

I dati riportati nelle factsheet si basano su dati contabili ufficiali e si riferiscono alla data di negoziazione.



RISCHIO

Profilo di Rischio e di Rendimento

1

2

3

4

5

6

7

Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga mantenuto fino al 24.12.2024

In caso di disinvestimento anticipato il rischio effettivo può variare in misura significativa e l'importo recuperato può essere inferiore al capitale investito.

Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

Fondo

Volatilità	5,32
Sharpe Ratio	-1,00
Duration Modificata (29.11.2024)	0,06
Rendimento a Scadenza (29.11.2024)	4,41
Cedola Media	0,27

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

La categoria di rischio è giustificata dall'investimento prevalentemente in Strumenti a tasso d'interesse. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'aumento dei tassi d'interesse comporta una diminuzione del valore degli investimenti in obbligazioni e strumenti di debito e, più in generale, degli investimenti in strumenti a reddito fisso.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- **Rischio di credito:** rischio di declassamento del rating di un emittente o della relativa inadempienza, che possono comportare una riduzione del valore degli strumenti finanziari associati.
- **Rischio operativo:** in caso di fallimento operativo della Società di gestione, di uno dei suoi rappresentanti o del depositario, gli investitori potrebbero subire diversi inconvenienti (ritardi nei pagamenti, nella consegna, ecc.).

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

DETTAGLI

Commissioni		Numeri Chiave		Codici	
Comm. di Sottoscrizione Max.	3,00%	NAV	98,69	ISIN Code	LU2107569654
Comm. di Rimborso Max.	1,00%	NAV Max a 12 Mesi (29.11.24)	98,69	Bloomberg Code	BNRP2CC LX
Commissione di Conversione max.	1,50%	NAV Min a 12 Mesi (04.12.23)	93,00		
Spese Correnti (31.12.23)	0,80%	Patrimonio del fondo (USD mln)	111,87		
Commissione di Gestione Max.	0,60%	VPN Iniziale	100,00		
		Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero		

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS A FUND di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	Detenere fino a scadenza 24.12.2024
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	15.07.2020
Gestore(s) del Fondo	Alex ZUNEGA
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Banca Depositaria	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Valuta Base	USD
Esecuzione degli ordini	NAV + 1
SFDR article	Articolo 6

GLOSSARIO

Duration Modificata

Scala di misura della sensibilità ai tassi obbligazionari. Più la durata residua aumenta, più i corsi obbligazionari reagiscono a una modifica dei tassi e più la duration è elevata. Secondo la regola, se il tasso sale o scende dell'1%, il valore dell'obbligazione oscilla dell'1% x la duration.

Rendimento a Scadenza

Calcolo del rendimento che tiene conto della relazione tra il valore di un titolo alla scadenza, il tempo restante prima della scadenza, il prezzo corrente e il rendimento della cedola.

Sharpe Ratio

Misura del rendimento, corretta per il rischio assunto. Indica il rendimento aggiuntivo (al di sopra del tasso senza rischio) raggiunto per unità di rischio assunto. Si calcola dividendo la differenza tra il rendimento ottenuto e il tasso senza rischio per lo scarto-tipo dei rendimenti dell'investimento. L'indice di Sharpe indica se il rendimento è stato ottenuto grazie a una buona gestione o assumendo rischi aggiuntivi. Più l'indice è elevato e più il rapporto rischio-rendimento può essere considerato come positivo.

Volatilità

La volatilità di un attivo è la deviazione standard del tasso di rendimento. In quanto misura della dispersione, valuta l'incertezza dei prezzi degli attivi, che è spesso assimilata al loro rischio. La volatilità può essere calcolata ex post (retrospettivamente) o stimata ex ante (in anticipo).

Rating - Media Aritmetica

Media ponderata dei valori di rating delle agenzie Fitch, Moody's e Morningstar presenti nel fondo.

È possibile consultare un glossario dei termini finanziari riportati nel presente documento all'indirizzo <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

BNP Paribas Asset Management Europe succursale di Milano, è iscritta nell'elenco allegato all'Albo delle SGR di cui all'art. 35 del D.Lgs. 58/1998, alle sezioni società di gestione UE e gestori FIA UE del risparmio, autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia, ha sede legale al n. 3 di P.zza Lina Bo Bardi a Milano. www.bnpparibas-am.it.

Il presente documento è redatto dalla suddetta società di gestioni di investimenti. Ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali, è prodotto a mero titolo informativo e non costituisce:

1. un'offerta di acquisto o una sollecitazione di vendita; non costituirà la base di qualsivoglia contratto o impegno né ci si potrà fare affidamento in relazione a questi ultimi;
2. una consulenza finanziaria.

Il presente documento fa riferimento a uno o più strumenti finanziari autorizzati e regolamentati nella giurisdizione in cui hanno sede legale.

Non è stata avviata alcuna azione finalizzata a permettere l'offerta pubblica degli strumenti finanziari in altre giurisdizioni, salvo quanto indicato nella versione più recente del prospetto e nel documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID) degli strumenti finanziari, in cui una tale azione sarebbe necessaria e, in particolare, negli Stati Uniti, a US persons (ai sensi del Regolamento S del United States Securities Act del 1933). Prima di effettuare una sottoscrizione in un Paese in cui gli strumenti finanziari sono autorizzati, gli investitori devono verificare gli eventuali vincoli o restrizioni legali potenziali relativi alla sottoscrizione, all'acquisto, al possesso o alla vendita degli strumenti finanziari in questione.

Gli investitori che intendano sottoscrivere degli strumenti finanziari devono, prima dell'adesione, leggere attentamente la versione più recente del prospetto e del documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID) e consultare l'ultima relazione finanziaria pubblicata sugli strumenti finanziari in questione. Questa documentazione è disponibile nella lingua del collocatore o in inglese, gratuitamente presso le sedi dei collocatori e le filiali dei soggetti incaricati dei pagamenti, nonché sul sito web della società di gestione di investimenti www.bnpparibas-am.com, nella sezione "Panorama dei fondi".

Le opinioni espresse nel presente documento rappresentano il parere della società di gestione di investimenti alla data indicata e sono soggette a modifiche senza preavviso. La società di gestione di investimenti non è obbligata ad aggiornare o a modificare le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento. Si raccomanda agli investitori di consultare i loro abituali consulenti finanziari, legali e fiscali per valutare l'adeguatezza e l'opportunità di investire negli strumenti finanziari. Si noti che i diversi tipi di investimento, se contenuti in questo documento, comportano gradi di rischio differenti e nessuna garanzia può essere fornita circa l'adeguatezza, l'idoneità o la redditività di un investimento specifico sul portafoglio di un cliente o potenziale cliente.

Tenuto conto dei rischi di natura economica, finanziaria e di sostenibilità e integrazione ESG, non può essere offerta alcuna garanzia che gli strumenti finanziari raggiungano i propri obiettivi d'investimento. Le performance possono variare in particolare in funzione degli obiettivi o delle strategie di investimento degli strumenti finanziari e di condizioni economiche e di mercato rilevanti, come i tassi di interesse. Le diverse strategie applicate agli strumenti finanziari possono avere un impatto significativo sui risultati presentati in questo documento. Le performance passate, ove illustrate, non sono garanzia di risultati futuri e il valore degli investimenti negli strumenti finanziari può, per sua natura, diminuire oltre che aumentare. È possibile che gli investitori non recuperino l'importo inizialmente investito.

I dati di performance, se presenti nel documento, non tengono conto dei costi, delle commissioni e degli oneri fiscali.

È possibile consultare la sintesi dei diritti degli investitori visitando il sito <https://www.bnpparibas-am.it/>. BNP Paribas Asset Management Europe si riserva la facoltà di cessare la commercializzazione degli organismi d'investimento collettivo del risparmio (OICR) nelle ipotesi previste dalla regolamentazione applicabile.

"The sustainable investor for a changing world" riflette l'obiettivo di BNP Paribas Asset Management Europe di includere lo sviluppo sostenibile nel quadro delle sue attività, anche se non tutti gli OICR soddisfano le previsioni indicate all'articolo 8, con una quota minima di investimenti sostenibili, o art. 9 del Regolamento Europeo 2019/2088 in merito all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Sustainable Finance Disclosure Regulation SFDR). Puoi trovare maggiori informazioni visitando il sito www.bnpparibas-am.com/en/sustainability.

