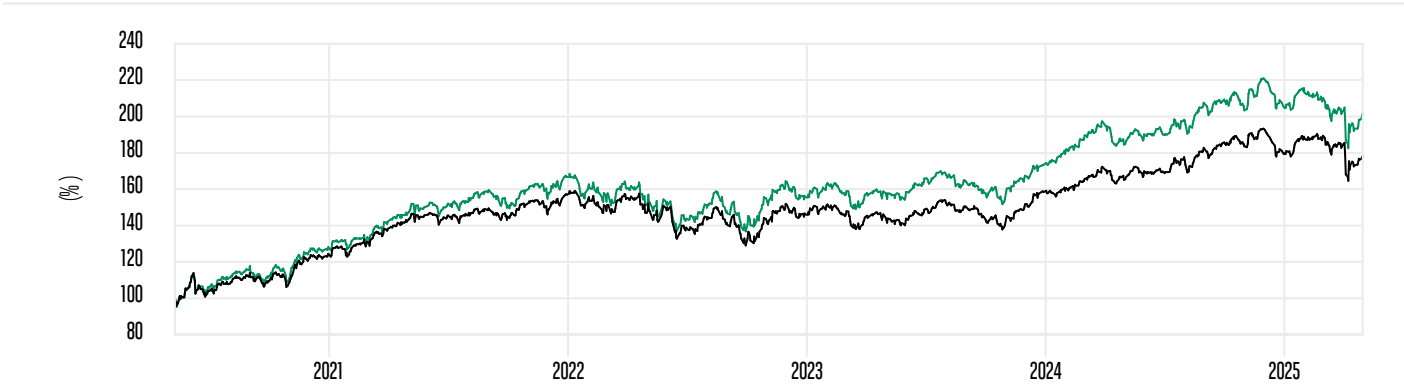


DASHBOARD AL 30.04.2025

Classi di attivo	Benchmark ufficiale	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (USD mln)
Azioni	MSCI USA Value (USD) NR	91	1.079
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	Morningstar Rating
1 2 3 4 5 6 7	-1,47% Indice di Riferimento -0,01%	10,15% Indice di Riferimento 6,63%	★ ★ ★ ★ ☆ 31.03.2025

(2) Basato su 365 giorni

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (USD)



Performance Cumulata al 30.04.2025 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	-1,47	-0,59	-5,20	-0,67	9,47	27,19	33,73	38,63	101,60
● INDICE DI RIFERIMENTO	-0,01	-3,58	-5,14	-2,94	7,89	21,86	21,27	25,40	74,94

Performance dell'Anno Solare al 30.04.2025 (in %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● FONDO	18,24	11,39	-6,65	30,32	0,45	21,97	-6,66	-	-	-
● INDICE DI RIFERIMENTO	13,55	8,35	-6,96	26,29	0,05	25,48	-8,94	-	-	-

(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.
2017 - 2019 Nel corso di questo periodo, l'indice di riferimento è stato "Russell 1000 Value (USD) NR"
Fonte: BNP Paribas Asset Management



POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

Prime dieci posizioni (%)		Allocazione geografica (%)		Rispetto all'Indice
WALMART INC	3,14	Stati Uniti	98,71	- 0,75
PFIZER INC	3,10	Cina	-	- 0,20
BRISTOL MYERS SQUIBB	2,49	Svizzera	-	- 0,19
MERCK & CO INC	2,37	Irlanda	-	- 0,09
PROGRESSIVE CORP	2,37	Jersey	-	- 0,06
GILEAD SCIENCES INC	2,35	Mercato Valute	0,84	+ 0,84
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,30	Liquidità	0,45	+ 0,45
TJX INC	2,27	Totale	100,00	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	2,21			
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2,13			
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	91			

Allocazione Settoriale (%)		Rispetto all'Indice
Finanziari	28,13	+ 5,15
Salute	24,26	+ 8,89
Industriali	16,41	+ 4,02
Tecnologia	11,56	+ 1,66
Consumi discrezionali	8,15	+ 1,37
Beni di prima necessità	7,93	- 1,59
Comunicazioni	1,57	- 2,55
Materiali	0,79	- 2,86
Energia	-	- 6,06
Utilities	-	- 4,86
Mercato Valute	0,84	+ 0,84
Altro	-0,10	- 4,46
Liquidità	0,45	+ 0,45
Totale	100,00	

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 30.04.2025

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.



ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Il punteggio va da 0 (peggiore) a 99 (migliore)

La metodologia di punteggio ESG interna di BNPP AM determina il punteggio ESG di un emittente valutando la performance rispetto al punteggio delle controparti su un ventaglio ristretto di questioni ESG chiave legate all'ambiente (ad es. il clima), alle tematiche sociali (ad es. gestione delle risorse umane) e alla governance (ad es. indipendenza e competenza degli amministratori).

BNPP AM utilizza numerosi dati di ricerca e fonti di dati (ad es. Sustainalytics, ICS e Trucost) per determinare i punteggi ESG degli emittenti. Se gli impegni e le prassi dell'emittente relativamente a un fondamentale di valutazione (E, S o G) sono migliori rispetto ai punteggi delle controparti, questo riceverà un ""contributo"" positivo il fondamentale in questione.

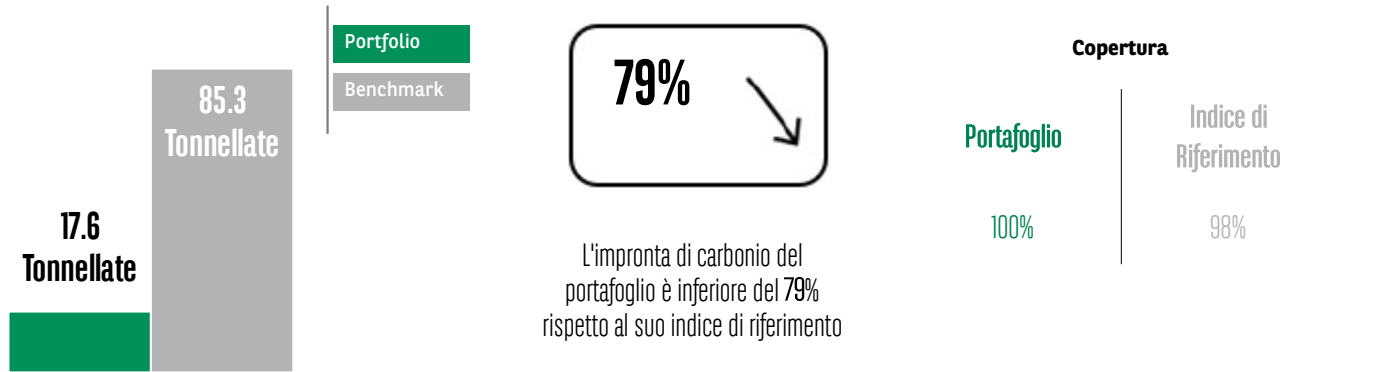
A ciascuna emittente viene assegnato un punteggio finale da 0 a 99, con una base di riferimento di 50 punti a cui si aggiunge la somma dei contributi di ciascuno dei tre fondamentali.

INDICATORI EXTRA FINANZIARI

Punteggio ESG

	Punteggio neutro	 Contributo ambientale (E)	 Contributo sociale (S)	 Contributo della governance (G)	Punteggio totale ESG	Copertura
Portafoglio	50	3.37	2.96	3.37	59.7	100%
Indice di Riferimento	50	0.24	-0.15	-0.72	49.38	100%

Il punteggio va da 0 (peggiore) a 99 (migliore)
Fonte: BNP Paribas Asset Management
Impronta di carbonio (tCO2eq/valore aziendale in Mio€)



Questa sezione fornisce il calcolo aggregato dell'impronta di carbonio di tutti gli investimenti in portafoglio. Questo indicatore valuta l'impronta di carbonio espressa in tCO2eq / million € del valore aziendale.
Fonte: BNPP AM, Trucost

Per ogni € 1 milione di euro investiti nel fondo, il divario nell'impronta di carbonio tra il portafoglio e il suo indice di riferimento è pari a:



Le emissioni medie annue di CO2 di 14 case legate all'uso di elettricità



Le emissioni medie annue di CO2 di 19 automobili

Fonte: EV Life Cycle Assessment Calculator Strumenti di dati dell'Agenzia internazionale per l'energia, a partire da giugno 2024, Emissioni per un veicolo di medie dimensioni

Fonte: Greenhouse Gas Equivalencies Calculator dell'Agenzia per la protezione ambientale degli Stati Uniti, basato sull'Annual Energy Outlook 2023, Consumo di elettricità domestico negli Stati Uniti

Label(s)



Il fondo ha ottenuto il riconoscimento dall'Agenzia centrale belga per l'etichettatura sotto forma di etichetta Toward Sustainability. L'etichetta Towards Sustainability aiuta tutti i tipi di investitori al dettaglio e istituzionali alla ricerca di soluzioni di investimento e risparmio più sostenibili. Ciò, a sua volta, incoraggia gli istituti finanziari a offrire una gamma diversificata e di alta qualità di prodotti sostenibili.

Per ulteriori informazioni sull'etichetta, visitare il sito Web: www.towardsustainability.be

INDICATORI EXTRA FINANZIARI

Contributi ESG

I contributi ESG sono determinati dagli analisti ESG di BNP Paribas Asset Management sulla base di criteri dettagliati per valutare sistematicamente gli impegni e le pratiche delle aziende in ambito ambientale, sociale e governance. Ciascuno dei contributi di cui sopra, è la media ponderata dei contributi delle singole partecipazioni in portafoglio. Il contributo ambientale (E) tiene conto, tra le altre cose, del cambiamento climatico, della gestione del rischio ambientale e dell'uso delle risorse naturali. Il contributo sociale (S) tiene conto, tra le altre cose, della gestione del capitale umano, della qualità del dialogo sociale e del rispetto della diversità. Il contributo della governance (G) tiene conto, tra le altre cose, della trasparenza sulla remunerazione dei dirigenti, della lotta alla corruzione e dell'uguaglianza di genere.

Impronta Carbonio

L'impronta di carbonio del portafoglio è la somma delle emissioni di carbonio delle società divisa per l'Enterprise Value delle società moltiplicato per il peso delle società nel portafoglio. Le emissioni di carbonio sono la somma delle emissioni di Scope 1 (emissioni dirette dalle strutture dell'azienda) e delle emissioni di Scope 2 (emissioni indirette legate al consumo di energia dell'azienda). Il fornitore dei dati sul carbonio è Trucost. L'impronta è espressa in tonnellate di CO2 equivalente annue per milione di euro investito. L'Enterprise Value (EV) è la misura del valore totale di un'azienda. E' calcolato aggiungendo alla capitalizzazione di mercato il debito finanziario di una società.

Copertura di portafoglio

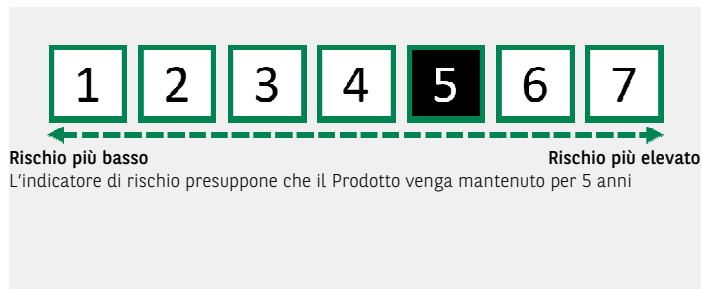
All'interno di un portafoglio, di un indice di riferimento o di un indice di riferimento ESG, BNPP AM decide in primo luogo sull'ammissibilità degli strumenti per ottenere indicatori ESG in funzione della loro natura. Nell'ambito di questi strumenti ammissibili secondo la metodologia interna di BNPP AM, la copertura rappresenta la percentuale di titoli che beneficiano di un punteggio ESG o di un'impronta di carbonio. I titoli non ammissibili a una valutazione comprendono, in modo non esaustivo, la liquidità, external funds.

Per avere più informazioni sui criteri ESG, visita la pagina del sito BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/> & <https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/>
Per informazioni più dettagliate sui nostri documenti di sostenibilità, si prega di fare riferimento alla pagina web di BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/>



RISCHIO

Profilo di Rischio e di Rendimento



Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

Fondo

Volatilità	17,12
Tracking Error	4,64
Information Ratio	0,76
Sharpe Ratio	0,31
Alpha	3,46
Beta	1,04
R ²	0,93

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

La categoria di rischio è giustificata dall'investimento prevalentemente in Titoli e Azioni, il cui valore può fluttuare in misura considerevole. Tali fluttuazioni sono spesso amplificate nel breve termine.

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 liquidità:** questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un titolo al suo valore equo ed entro un periodo di tempo ragionevole a causa di una mancanza di acquirenti.

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

Comm. di Sottoscrizione Max.	3,00%
Comm. di Rimborso Max.	0,00%
Commissione di Conversione max.	1,50%
Spese Correnti (31.12.24)	1,47%
Commissione di Gestione Max.	1,50%

Numeri Chiave

NAV	206,60
NAV Max a 12 Mesi (29.11.24)	226,08
NAV Min a 12 Mesi (08.04.25)	186,80
Patrimonio del fondo (USD mln)	1.078,80
VPN Iniziale	104,38
Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero

Codici

ISIN Code	LU1458427785
Bloomberg Code	PAEUCUA LX

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS FUNDS di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	5 anni
Indice di Riferimento	MSCI USA Value (USD) NR
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	15.09.2017
Gestore(s) del Fondo	Wadii EL MOUJIL
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Banca Depositaria	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Valuta Base	USD
Esecuzione degli ordini	NAV + 1
SFDR article	Articolo 8 - Promozione delle caratteristiche ambientali o sociali



GLOSSARIO

Alpha

Alpha è un indicatore utilizzato per misurare il valore aggiunto di una gestione attiva del portafoglio rispetto a un'esposizione passiva a un benchmark. Un alpha positivo esprime una sovraperformance mentre un alpha negativo indica una sottoperformance. L'alpha può essere calcolato semplicemente detraendo la performance del mercato dalla prevista performance del portafoglio (sulla base della performance del benchmark rettificata per il beta del portafoglio, per ulteriori dettagli si veda la definizione di Beta). Ad esempio, un'alpha di 0,50 indica che il portafoglio ha sovraperformato il rendimento di mercato (performance del benchmark rettificata per l'esposizione al beta del portafoglio) dello 0,50%.

Beta

Il Beta è una misura del rischio di mercato del portafoglio, dove il mercato è rappresentato dagli indici finanziari (come l'indice MSCI World) coerenti con le linee guida del portafoglio. Misura la sensibilità della performance del portafoglio alla performance del mercato. Ad esempio un beta di 1,5 indica che il portafoglio registrerà un movimento dell'1,5% in caso di performance del mercato dell'1%. A livello matematico, si tratta della correlazione tra il portafoglio e il mercato moltiplicata per il loro tasso di volatilità.

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.

Information Ratio

L'information ratio è un rendimento corretto per il rischio che misura il rapporto tra il tracking error del portafoglio e il suo rendimento relativo rispetto al benchmark (detto rendimento attivo).

R²

Il Coefficiente di correlazione indica la forza e l'orientamento di un rapporto lineare tra la performance di un fondo e quella del benchmark. Il coefficiente è compreso tra [-1,1], in cui 1 è uguale a un rapporto lineare crescente perfettamente correlato, -1 è uguale a un rapporto lineare decrescente perfettamente correlato, e 0 indica un'assenza di correlazione lineare.

Tracking Error

Il tracking error misura la volatilità del rendimento relativo di un portafoglio rispetto al suo indice di riferimento.

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).

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.

Disclaimer Morningstar: Copyright © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Il rating complessivo per ciascun comparto è basato sulla media ponderata del numero di stelle assegnate nei periodi di valutazione su tre, cinque e dieci anni. Le informazioni contenute in questo sito sono proprietà di Morningstar e dei suoi provider di contenuti e non possono essere copiate o distribuite. Non vi è garanzia che informazioni siano complete, tempestive e accurate. Morningstar e i suoi provider di contenuti declinano ogni responsabilità per eventuali danni e perdite derivate dall'uso di queste informazioni. Le performance passate non vanno intese come garanzia degli andamenti futuri.

