

DASHBOARD AL 31.03.2025

Classi di attivo	Benchmark ufficiale	Posizioni del benchmark	Patrimonio del fondo (USD mln)
Azioni	MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped (USD) NR	180	279
Valuta di negoziazione	Indice di comparazione	Articolo SFDR	MSCI ESG Fund Rating
USD	MSCI Emerging Markets (Free) (USD) NR	8	

DESCRIZIONE DELL'INDICE:

L'Indice è costituito da società dei mercati emergenti selezionate sulla base dei criteri ambientale, sociale e di governance (ESG) (opportunità ambientali, inquinamento e rifiuti, capitale umano, governo societario, ecc.) minimi, nonché sui relativi sforzi per ridurre la rispettiva esposizione al carbone e ai combustibili fossili non convenzionali. Implementa un limite massimo che circonda il peso massimo di una società all'interno dell'Indice al 5% a ogni data di ribilanciamento. Inoltre, l'Indice mira a rispettare gli obiettivi del Paris Aligned Benchmark (PAB) di ridurre la concentrazione di carbonio di almeno il 50% rispetto all'universo d'investimento iniziale e di conseguire un ulteriore obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio del 7% ogni anno. Di conseguenza, sono escluse dall'Indice le società operanti in settori con ripercussioni negative potenzialmente elevate sui criteri ESG, ovvero quelle a cui sono associate violazioni significative dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e quelle coinvolte in gravi controversie correlate ai suddetti criteri. Il tipo di approccio qui impiegato è "Best-in-class" (ossia un approccio che identifica i leader in ogni settore sulla base delle migliori prassi ESG, evitando quelli che presentano elevati livelli di rischio e non rispettano gli standard ESG minimi, secondo l'amministratore dell'indice e i suoi partner specializzati). La strategia extrafinanziaria dell'Indice, realizzata in ogni fase del processo d'investimento, può comprendere limitazioni metodologiche quali il rischio relativo agli investimenti ESG o il ribilanciamento dell'Indice. Ulteriori informazioni riguardanti l'Indice, la sua composizione, il calcolo e le regole concernenti il riesame e il ribilanciamento periodico, nonché sulla metodologia generale alla base degli indici MSCI, sono consultabili all'indirizzo www.msci.com. L'indice di confronto è il MSCI Emerging Markets (Free) (USD) NR

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (USD)



Performance Cumulata al 31.03.2025 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	0,56	0,47	0,56	-10,99	3,31	6,17	-8,23	-11,01	47,90
● INDICE DI RIFERIMENTO	0,60	0,49	0,60	-10,89	3,63	7,16	-6,80	-9,15	51,87
● INDICE DI COMPARAZIONE	2,93	0,63	2,93	-5,31	8,09	16,90	4,39	-7,47	46,55



Performance dell'Anno Solare al 31.03.2025 (in %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● FONDO	0,42	5,39	-16,60	0,62	19,23	12,50	-10,00	31,60	-	-
● INDICE DI RIFERIMENTO	0,82	6,07	-16,16	1,25	19,82	13,30	-9,20	33,00	-	-
● INDICE DI COMPARAZIONE	7,50	9,83	-20,09	-2,54	18,31	18,42	-14,21	36,70	-	-

(1) Performance al netto delle commissioni (in USD in UCITS ETF, 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.

01/2017-09/2019: Nel corso di questo periodo, l'indice di riferimento è stato "l'Indice MSCI Emerging Markets SRI (NTR)"

09/2019 - 12/2021: Nel corso di questo periodo, l'indice di riferimento è stato MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped (NTR).

Fonte: BNP Paribas Asset Management

Per una descrizione e una definizione complete dei rischi, si prega di consultare l'ultimo prospetto informativo disponibile e i KIID dei fondi.



BENCHMARK POSIZIONI: (in %)

Prime dieci posizioni (%)			per Paese (%)		
		Against Comparison Index			Against Comparison Index
TAIWAN SEMICONDUCTOR	4,21	- 4,38	Cina	15,95	- 15,35
QATAR NATIONAL BANK	2,07	+ 1,81	India	15,21	- 3,31
MEITUAN H	1,75	+ 0,49	Taiwan	13,91	- 2,88
HINDUSTAN UNILEVER LTD	1,68	+ 1,40	Corea del Sud	10,41	+ 1,42
NASPERS LIMITED LTD CLASS N	1,59	+ 1,06	Brasile	4,81	+ 0,41
BYD LTD H H	1,55	+ 0,76	Sud Africa	9,01	+ 6,12
ASIAN PAINTS LTD	1,51	+ 1,37	Stati Uniti	-	- 0,03
PUBLIC BANK	1,37	+ 1,18	Tailandia	6,06	+ 6,06
BHARTI AIRTEL LTD	1,35	+ 0,69	Malaysia	7,34	+ 7,34
MAHINDRA AND MAHINDRA	1,32	+ 0,95	Francia	-	- 0,00
N.ro Principali Posizioni del Benchmark	180		Liquidità	0,01	- 0,00
			Altro	17,31	+ 0,23
			Totale	100,00	

per Settore (%)			per Valuta (%)		
		Against Comparison Index			Against Comparison Index
Finanziari	23,34	- 1,01	HKD	13,04	- 12,14
Tecnologia	4,86	- 16,83	INR	15,21	- 3,31
Consumi discrezionali	16,74	+ 2,15	TWD	13,91	- 2,95
Comunicazioni	11,30	+ 1,04	KRW	10,41	+ 1,41
Industriali	11,64	+ 5,34	USD	1,72	- 1,13
Materiali	5,70	- 0,23	EUR	0,95	+ 0,39
Beni di prima necessità	11,71	+ 6,97	THB	6,06	+ 6,06
Salute	7,66	+ 4,31	ZAR	10,08	+ 10,08
Immobiliare	4,77	+ 3,09	MYR	7,34	+ 7,34
Utilities	2,28	+ 2,28	SEK	-	- 0,00
Liquidità	0,01	- 0,00	Altro	21,29	- 5,76
Altro	-	- 7,12	Totale	100,00	
Totale	100,00				

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 31.03.2025.

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.



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.towardssustainability.be



Il fondo ha ottenuto l'ecoetichetta austriaca. Questa etichetta fornisce al grande pubblico informazioni sull'impatto ambientale dei beni di consumo derivante dalla loro produzione, utilizzo e smaltimento e attira l'attenzione dei consumatori verso prodotti alternativi rispettosi dell'ambiente.

Per ulteriori informazioni sull'etichetta, visitare il sito Web:
<https://www.umweltzeichen.at/en/products/s tart>



RISCHIO

Profilo di Rischio e di Rendimento



Potreste non essere in grado di vendere facilmente il prodotto o essere costretti a venderlo a un prezzo che compromette in maniera significativa l'importo recuperato.

Analisi del Rischio (1 anno, settimanale)

Fondo

Volatilità	13,53
Tracking Error	0,07
Tracking Error Official Benchmark/Comparison Index	4,36
Sharpe Ratio	-0,03

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

La categoria di rischio è giustificata dall'investimento in società dei mercati emergenti che sono verosimilmente soggette a una volatilità più elevata della media a causa di un alto livello di concentrazione, della maggiore incertezza dovuta alla disponibilità di un quantitativo inferiore di informazioni, di una minore liquidità o a causa di una maggiore sensibilità alle variazioni delle condizioni di mercato (condizioni sociali, politiche ed economiche).

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 controparte:** questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.
- **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

Comm. di Sottoscrizione Max.	3,00%
Comm. di Rimborso Max. (27.03.25)	3,00%
Commissione di Conversione max.	0,00%
Spese Correnti (31.12.24)	0,31%
Commissione di Gestione Max.	0,18%

Dati dell'indice al 31.03.2025

Nome	MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped (USD) NR
Bloomberg Code	M1EMS
Reuters Code	.MIEF000mNUS

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS EASY di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	5 anni
Indice di Riferimento	MSCI Emerging SRI S-Series PAB 5% Capped (USD) NR
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	21.07.2016
Gestore(s) del Fondo	Ashok OUTTANDY
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe

Codici

ISIN Code	LU1291098314
Bloomberg Code	EMSR FP

Quotazione

	Bloomberg Code	Reuters Code
iNAV	IEIAH	IEMSRINAV.PA
Euronext Paris	EMSR FP	EMSR.PA
Xetra	ESRI GY	EMSR.DE

Numeri Chiave

NAV	138,30
Patrimonio del fondo (Dollaro USA mln)	279,15



Caratteristiche

Banca Depositaria	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Valuta Base	USD
Esecuzione degli ordini	NAV + 2
SFDR article	Articolo 8 - Promozione delle caratteristiche ambientali o sociali



GLOSSARIO

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.

Index disclaimer

Il indice è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue affiliate ("SPDJI") e licenziante terzo, ed è stato concesso in licenza d'uso da BNP Paribas Asset Management. Standard & Poor's® e S&P® sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Tali marchi sono stati concessi in licenza d'uso da SPDJI e conferiti in sublicenza per specifiche finalità da BNP Paribas Asset Management. Marchi registrati del Licenziante Terzo sono marchi registrati di licenziante Terzo e sono stati concessi in licenza d'uso da SPDJI e BNP Paribas Asset Management. Il ETF non è sponsorizzato, garantito, venduto o promosso da SPDJI, Dow Jones, S&P, le rispettive affiliate o licenziante terzo; le suddette parti non rilasciano alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tale/i prodotto/i e declinano qualsivoglia responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni del [Indice].

