

DASHBOARD AL 29.04.2022

Classi di attivo	Indice di Riferimento	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Azioni	MSCI Europe Small Caps (NR)	75	850
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	-13,83% <small>Indice di Riferimento -11,50%</small>	1,47% <small>Indice di Riferimento 8,04%</small>	

(2) Basato su 365 giorni

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



Performance Cumulata al 29.04.2022 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	-13,83	-2,30	-7,40	-13,50	-10,31	18,84	4,46	7,16	13,58
● INDICE DI RIFERIMENTO	-11,50	-1,90	-5,09	-10,58	-3,64	44,66	26,08	25,08	34,54

Performance dell'Anno Solare al 29.04.2022 (in %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● FONDO	14,46	-2,68	27,91	-12,74	18,66
● INDICE DI RIFERIMENTO	23,82	4,58	31,44	-15,86	19,03

(1) Performance al netto delle commissioni (in EUR in N, 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

Principali Posizioni (%)		per Paese (%)		Rispetto all'Indice
ASR NEDERLAND NV	3,23	Regno Unito	22,80	- 5,38
BNPP INSC EUR 1D ST VNAV X C	3,22	Svezia	11,61	+ 0,17
IG GROUP HOLDINGS PLC	3,03	Germania	10,56	+ 0,71
FLUIDRA SA	2,53	Francia	8,31	+ 2,22
HOMESERVE PLC	2,50	Svizzera	8,01	- 0,88
REXEL SA	2,50	Italia	6,78	+ 1,38
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	2,48	Paesi Bassi	6,21	+ 2,09
LOOMIS B	2,46	Norvegia	5,57	+ 1,33
SOITEC SA	2,46	Austria	4,55	+ 2,58
BAWAG GROUP AG	2,46	Spagna	4,16	+ 0,19
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	75	Mercato Valute	0,03	+ 0,03
		Altro	9,19	- 6,62
		Liquidità	2,21	+ 2,19
		Totale	100,00	

per Settore (%)		Rispetto all'Indice
Industriali	27,68	+ 1,91
Finanziari	16,42	+ 2,28
Tecnologia	14,70	+ 5,82
Consumi discrezionali	9,78	- 0,05
Immobiliare	7,31	- 3,47
Beni di prima necessità	5,96	+ 1,16
Salute	5,70	- 1,34
Materiali di base	5,31	- 2,18
Comunicazioni	4,37	- 0,54
Energia	0,52	- 2,15
Mercato Valute	0,03	+ 0,03
Altro	-	- 3,67
Liquidità	2,21	+ 2,19
Totale	100,00	

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 29.04.2022

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



INDICATORI 'SOSTENIBILI'

Punteggio totale ESG

57,59

Indice di Riferimento : 53,65

CONTRIBUTI ESG

	Contributo 'Ambientale'	Contributo 'Sociale'	Contributo 'Governance'
Portfolio	2,30	2,56	2,72
Indice di Riferimento	0,89	0,77	1,99

IMPRONTA CARBONIO

	T/Co2 per M€ all'anno
Portfolio	46,77
Benchmark	131,59

COPERTURA DI PORTAFOGLIO

	Copertura
Copertura ESG	99,14%
Impronta Carbonio copertura	93,26%

Punteggio totale di copertura ESG

La metodologia interna di BNPP AM determina il punteggio ESG degli emittenti valutando la loro performance rispetto a società pari (peer group) sulla base di un numero limitato di criteri ESG relativi all'ambiente (es. cambiamento climatico) e alle problematiche sociali (es. gestione delle risorse umane) e corporate governance (es. indipendenza e competenza dei dirigenti). L'universo di investimento è suddiviso per area geografica e per settore, il che consente di comporre gruppi di società comparabili (peer group). BNPP AM utilizza molte ricerche e fonti di dati (tra cui Sustainalytics, ISS e Trucost) per calcolare i punteggi ESG per le aziende. Se gli impegni e le pratiche dell'emittente su uno dei criteri di valutazione (E, S o G) sono migliori di quelli dei suoi concorrenti, gli viene assegnato un contributo positivo su tale criterio. Ad ogni emittente viene assegnato un punteggio da 1 a 99, che corrisponde ad una base neutra di 50 a cui si aggiunge la somma dei contributi su ciascuno dei tre criteri di valutazione. (es: 50 +2 (E) -1 (S) +3 (G) = 54 punteggio globale ESG).

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.

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/>



RISCHIO

Profilo di Rischio e di Rendimento

L'indicatore di rischio per questo fondo è:



Livello di rischio basso=Rendimento potenzialmente più basso

Livello di rischio alto=Rendimento potenzialmente più elevato

SRRI (Indicatore sintetico di rischio-rendimento). Più alto è il rischio, più lungo è l'orizzonte di investimento consigliato.

Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

Fondo

Volatilità	19,37
Tracking Error	4,78
Information Ratio	-1,37
Sharpe Ratio	0,10
Alpha	-5,52
Beta	0,91
R ²	0,95

Gli investimenti nei fondi sono soggetti alle oscillazioni dei mercati ed ai rischi insiti negli investimenti in valori mobiliari. Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono diminuire oltre che aumentare, ed è possibile che gli investitori non recuperino il loro investimento iniziale, poiché il fondo descritto è soggetto al rischio di perdita del capitale.

Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?

La categoria di rischio è giustificata dall'investimento principalmente in titoli e azioni, il cui valore può subire forti oscillazioni. Tali oscillazioni sono spesso amplificate a breve termine.

Questo fondo può essere esposto ad altri rischi, elencati di seguito:

- **Rischio di Liquidità:** Questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
- **Rischio Operativo:** Alcuni mercati hanno una regolamentazione minore rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali; di conseguenza, i servizi relativi alla custodia e liquidazione del comparto su tali mercati potrebbero essere più rischiosi.

DETTAGLI

Commissioni		Numeri Chiave		Codici	
Comm. di Sottoscrizione Max.	0,00%	NAV	224,10	ISIN Code	LU0212180490
Comm. di Rimborso Max.	3,00%	NAV Max a 12 Mesi (18.08.21)	269,99	Bloomberg Code	PREURLC LX
Commissione di Conversione max.	1,50%	NAV Min a 12 Mesi (08.03.22)	206,52		
Spese Correnti (31.10.21)	2,98%	Patrimonio del fondo (EUR mln)	850,23		
Commissione di Gestione Max.	1,75%	VPN Iniziale	99,85		
		Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero		

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS FUNDS di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	5 anni
Indice di Riferimento	MSCI Europe Small Caps (NR)
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	25.09.2007
Gestore(s) del Fondo	Damien KOHLER
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Banca Depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Valuta Base	EUR
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 France (BNP PAM) è la società di gestione di investimenti autorizzata in Francia dalla "Autorité des Marchés Financiers (AMF)" con il numero GP 96002; società per azioni con capitale di 70.300.752 euro, ha sede legale al n. 1 di boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, RCS Paris 319 378 832.

Il presente documento ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali, è prodotto a mero titolo informativo e non costituisce la base di qualsivoglia impegno; non va considerato una consulenza finanziaria.

Le informazioni, le opinioni e i dati illustrati si basano su fonti ritenute affidabili e in buona fede e si riferiscono alla data indicata nel documento stesso e sono quindi soggetti a modifiche senza preavviso; non può essere rilasciata alcuna attestazione o garanzia, espressa o tacita, di alcuna natura sull'accuratezza o sulla completezza di tali informazioni, opinioni e dati che non devono quindi essere utilizzati come tali. Le informazioni, le opinioni e i dati non hanno carattere vincolante, non sono sostituibili al giudizio del lettore e non devono essere l'unica base di valutazione delle strategie o degli strumenti presentati nel presente documento. I riferimenti a rendimenti storici di un mercato o strumento non sono indicativi di risultati futuri. Pertanto, qualsiasi decisione d'investimento che venga presa in relazione all'utilizzo dei contenuti presenti nel documento è di esclusiva responsabilità del lettore, che deve considerarli come strumenti di informazione, analisi e supporto alle decisioni.

Il presente documento fa riferimento ad alcuni OICR (Prodotto/i) autorizzati e disciplinati nelle giurisdizioni in cui hanno sede legale. Prima di effettuare una sottoscrizione, gli investitori devono verificare in quali Paesi è registrato il Prodotto cui si riferisce questo documento, e quali comparti o classi di azioni sono autorizzati per la vendita al pubblico. I dati di performance, ove presenti nel documento, sono riportati al lordo delle commissioni, dei costi di sottoscrizione e di riscatto e degli oneri fiscali.

La performance storica non è indicativa di risultati futuri e il valore degli investimenti nel Prodotto può diminuire oltre che aumentare. Le performance passate non vanno intese come garanzia dei rendimenti futuri.

Eventuali decisioni di investire in un OICR vanno prese dopo aver letto attentamente l'ultima versione della documentazione d'offerta e aver consultato l'ultimo rendiconto finanziario, laddove applicabile. L'ultima versione della documentazione d'offerta e l'ultimo rendiconto finanziario sono disponibili presso le sedi dei collocatori e le filiali dei soggetti incaricati dei pagamenti e sul sito internet www.bnpparibas-am.com

