

DASHBOARD AL 30.04.2024

Classi di attivo	Strategia di investimento	Regione	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Investimenti alternativi	Gestioni attive garantite	Europa	573
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	ISIN Code
1 2 3 4 5 6 7	10,09%	6,65%	LU2200551161

(2) Basato su 365 giorni

STRATEGIA D'INVESTIMENTO

Il Prodotto è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice. L'obiettivo d'investimento del Prodotto è innanzitutto di aumentare il valore del proprio patrimonio nel medio termine attraverso la partecipazione al rendimento dei mercati azionari dell'eurozona e, in secondo luogo, di limitare al massimo il rischio di diminuzione del proprio valore patrimoniale netto. Il Prodotto sarà gestito tramite tecniche assicurative del portafoglio finalizzate a modulare l'esposizione ad "attivi a basso rischio" e ad "attivi rischiosi", tenendo conto dei vincoli di protezione del capitale e delle previsioni di mercato del gestore del portafoglio. Il Prodotto è dapprima investito in "attivi a basso rischio" al fine di sostenere il livello di protezione del NAV definito come il NAV garantito di seguito descritto. Consiste nell'investimento in un portafoglio di titoli azionari (almeno il 75% degli attivi del Prodotto) il cui rendimento è scambiato con quello di un tasso monetario tramite il ricorso a TRS, in OICVM (compresi ETF OICVM coperti dal proprio benchmark di riferimento) o in OICR e strumenti del mercato monetario e a breve termine denominati in euro con scadenza non superiore a 18 mesi (fino al 25% degli attivi del Prodotto). La quota di portafoglio disponibile dopo aver preso in considerazione i parametri di protezione del NAV è investita in "attivi rischiosi" al fine di sostenere il rendimento. Offre esposizione ai mercati azionari dell'eurozona tramite una strategia di opzioni call dinamiche e/o di negoziazione di futures, nonché tramite OICVM/OICR. Almeno il 75% del patrimonio del Prodotto sarà investito, in ogni momento, in titoli azionari emessi da società aventi sede legale in uno Stato membro dello Spazio economico europeo diverso da paesi che non cooperano alla lotta contro la frode e l'evasione fiscale. Inoltre, per questo Prodotto e ogni trimestre (ciascuna stagione), BNP Paribas ("il Garante") si impegna nei confronti della Società a far sì che il NAV di una classe di azioni sia almeno pari all'80% del NAV (esclusi dividendi, se del caso) di quella stessa classe di azioni (il "NAV garantito") rilevato 12 mesi prima, considerata come data di rilevamento (la "Data di rilevamento"), purché la classe di azioni sia stata effettivamente lanciata 12 mesi prima, in occasione di detta Data di rilevamento o in una data precedente. Per quanto attiene alla garanzia, viene denominato "Data di rilevamento" ogni terzo venerdì di marzo (primavera), giugno (estate), settembre (autunno) e dicembre (inverno). La prima Data di rilevamento è stata il 15 dicembre 2017 (inverno 2017). Qualora una di tali date non sia un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo e/o un giorno operativo del mercato delle opzioni Eurex, la Data di rilevamento corrispondente sarà il precedente giorno operativo su Eurex che sia anche un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo. Gli azionisti possono reperire tutte le informazioni necessarie sul livello di protezione e sulle Date di osservazione sul sito internet della società di gestione: www.bnpparibas-am.com. I redditi sono sistematicamente reinvestiti. Gli investitori possono richiedere il rimborso giornalmente (nei giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo) come descritto nel prospetto.



PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



PERFORMANCE

Performance Cumulata al 30.04.2024 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	10,09	-2,40	7,15	21,15	18,56	28,62	21,31	-	-

Performance dell'Anno Solare al 30.04.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FONDO	17,80	-12,54	19,15	-	-	-	-	-	-	-

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

CALENDARIO DEL LIVELLI DI PROTEZIONE

Data di osservazione trimestrale	16.06.2023	15.09.2023	15.12.2023	15.03.2024
Valore patrimoniale netto alla data di osservazione trimestrale	190.98	193.72	204.63	224.2
Data di attivazione della protezione	21.06.2024	20.09.2024	20.12.2024	21.03.2025
Livello di protezione (en EUR)	152.78	154.97	163.7	179.36



POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

Principali Posizioni (%)

BNP PARIBAS SA	9,07
TOTALENERGIES	8,39
SOCIETE GENERALE SA	7,50
ORANGE SA	6,90
CREDIT AGRICOLE SA	4,90
ENGIE SA	4,51
AMUNDI SA	4,21
VEOLIA ENVIRON. SA	4,04
MICHELIN	3,91
DANONE SA	3,49
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	32

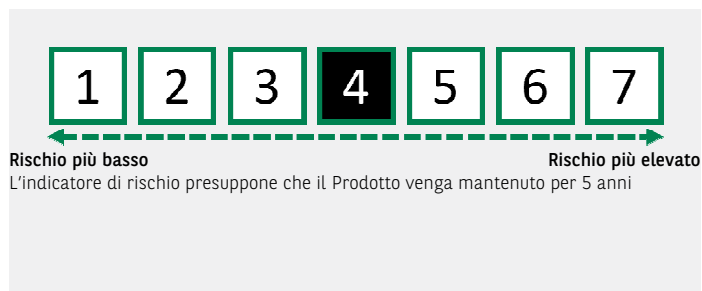
Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 30.04.2024

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



Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

Fondo

Volatilità	12,40
Sharpe Ratio	0,41

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 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 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.	0,00%
Comm. di Rimborso Max.	2,25%
Commissione di Conversione max.	1,50%
Spese Correnti (31.12.23)	1,96%
Commissione di Gestione Max.	1,00%

Numeri Chiave

NAV	223,20
NAV Max a 12 Mesi (28.03.24)	228,69
NAV Min a 12 Mesi (30.10.23)	183,14
Patrimonio del fondo (EUR mln)	573,27
VPN Iniziale	150,00
Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero

Codici

ISIN Code	LU2200551161
Bloomberg Code	BNBPSKE LX

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS FUNDS di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	5
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	15.09.2020
Gestore(s) del Fondo	Raphael LORENZ
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Banca Depositaria	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Valuta Base	EUR
SFDR article	8



GLOSSARIO

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).

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 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 France 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 France 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.

