

## DASHBOARD AL 30.04.2024

Classi di attivo	Benchmark ufficiale	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Investimenti alternativi	NC	22	142
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
<div style="display: flex; gap: 5px;"> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px; background-color: black; color: white;">2</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">3</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">4</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">5</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">6</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">7</span> </div>	1,35%	0,39%	

(2) Basato su 365 giorni

## PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



## 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	1,35	-1,26	0,90	4,67	4,00	3,83	1,18	5,76	3,74

## Performance dell'Anno Solare al 30.04.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FONDO	4,22	-4,80	2,69	0,24	1,60	-4,20	5,50	1,20	-2,90	3,20

(1) Performance al netto delle commissioni (in EUR 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.

Il 31 gennaio 2014, la SICAV ha cambiato la strategia d'investimento e la sua performance non può più essere confrontata con quella del suo precedente indice di riferimento, 35% MSCI EMU + 35% MSCI World ex EMU + 30% JP Morgan EMU (calcolato con il reinvestimento dei dividendi netti).

Fonte: BNP Paribas Asset Management



**POSIZIONI : % DI PORTAFOGLIO****Obiettivo di gestione:**

SICAV mira, da un lato, ad aumentare la valutazione delle sue attività a medio termine sfruttando in parte l'evoluzione delle cosiddette attività rischiose (compreso un portafoglio diversificato di attività e/o una selezione di strategie basate sull'evoluzione del mercato) e, dall'altro, Assicurare all'azionista che qualsiasi richiesta di rimborso sarà fatta ad un valore netto di attività almeno pari al 80% del valore netto di attività più elevato raggiunto dal PCIS tra il 31 gennaio 2014 e la data di rimborso (di seguito il valore netto di attività protetto ). Per maggiori dettagli, si consiglia di consultare il prospetto SICAV.

**Livello di protezione**

Data del NAV più alto da allora 31/01/2014	28/03/2024
NAV più alto da allora 31/01/2014	5.09 €
Data effettiva di copertura*	Permanente
NAV protetto	4.07 €

**Informazione chiave**

Livello di esposizione ad attività diversificate e strategie di rendimento assoluto	67%
Data aggiornata	30/04/2024

\* Questa tabella non viene aggiornata quotidianamente. Queste informazioni sono valide alla data di aggiornamento

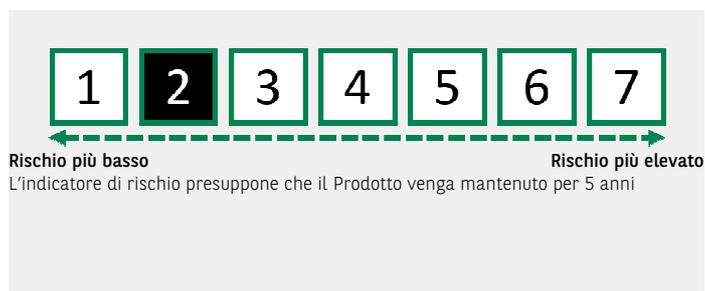
Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 30.04.2024

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



## RISCHIO

## Profilo di Rischio e di Rendimento



## Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

## Fondo

Volatilità	3,02
Sharpe Ratio	-0,40

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 motivata dalla gestione di tipo assicurativo del portafoglio e dalla protezione permanente.

**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 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		Numeri Chiave		Codici	
Comm. di Sottoscrizione Max.	2,00%	NAV	5,02	ISIN Code	FR0010077255
Comm. di Rimborso Max.	0,00%	NAV Max a 12 Mesi (28.03.24)	5,09	Bloomberg Code	PRBOPPT FP
Spese Correnti (31.12.23)	1,23%	NAV Min a 12 Mesi (25.10.23)	4,79		
Commissione di Gestione Max.	1,20%	Patrimonio del fondo (EUR mln)	141,74		
		VPN protetto (30.04.24)	4,07		
		Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero		

## Caratteristiche

Forma Giuridica	SICAV BNP PARIBAS MULTISTRATEGIES PROTECTION 80 di diritto francese
Orizzonte Temporale Raccomandato	5
Numero di azioni/quote minim per la sottoscrizione iniziale	0
Domicilio	Francia
Data di Lancio	31.12.1987
Gestore(s) del Fondo	Raphael LORENZ
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Banca Depositaria	BNP PARIBAS
Valuta Base	EUR
Esecuzione degli ordini	NAV + 2
SFDR article	Articolo 6



## GLOSSARIO

**Duration Modificata (componente obbligazionaria)**

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.

**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](http://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](http://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](http://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability).

