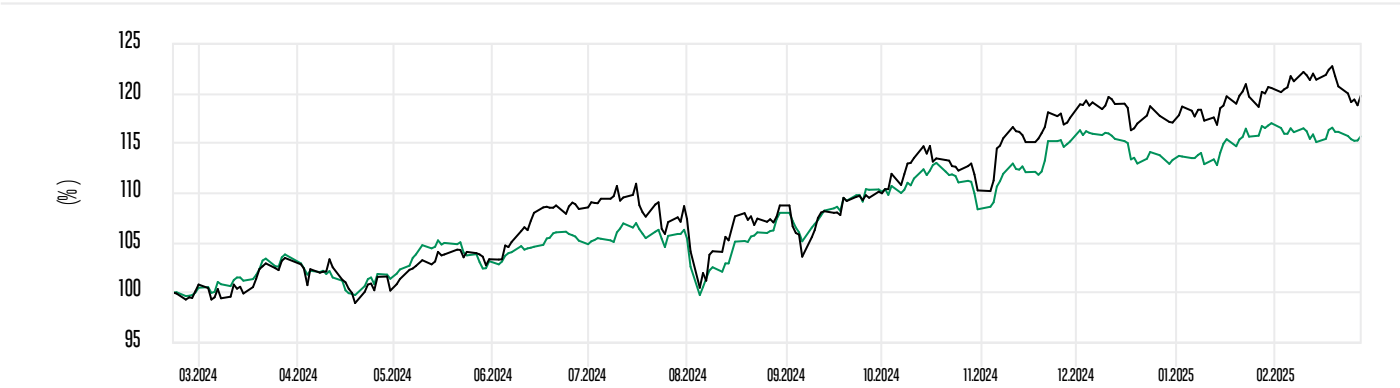


DASHBOARD AL 28.02.2025

| Classi di attivo                                                                                | Benchmark ufficiale                  | Posizioni del Portafoglio             | Patrimonio del fondo (USD mln) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| Azioni                                                                                          | MSCI AC World (Free) (USD) NR        | 38                                    | 119                            |
| Profilo di Rischio e di Rendimento                                                              | Performance YTD (1)                  | Performance Annualizzate - 3 anni (2) |                                |
| <div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div> | 2,10%<br>Indice di Riferimento 2,29% | -                                     |                                |

(2) Basato su 365 giorni

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI ) (EUR)



Performance Cumulata al 28.02.2025 (in %)

|                       | YTD  | 1 Mese | 3 Mesi | 6 Mesi | 1 Anni | 2 Anni | 3 Anni | 4 Anni | 5 Anni |
|-----------------------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FONDO                 | 2,10 | -1,13  | 0,44   | 7,11   | 15,71  | -      | -      | -      | -      |
| INDICE DI RIFERIMENTO | 2,29 | -0,64  | 1,86   | 10,78  | 19,72  | -      | -      | -      | -      |

Performance dell'Anno Solare al 28.02.2025 (in %)

|                       | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-----------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| FONDO                 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| INDICE DI RIFERIMENTO | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

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

| Prime dieci posizioni (%)                        |           | Allocazione geografica (%) |               | Rispetto all'Indice |
|--------------------------------------------------|-----------|----------------------------|---------------|---------------------|
| MICROSOFT CORP                                   | 5,71      | Stati Uniti                | 51,57         | - 14,30             |
| VISA INC CLASS A A                               | 4,25      | Paesi Bassi                | 7,58          | + 6,47              |
| AIA GROUP LTD                                    | 3,62      | Regno Unito                | 6,99          | + 4,20              |
| MERCK & CO INC                                   | 3,40      | Francia                    | 6,34          | + 4,08              |
| NOVO NORDISK CLASS B B                           | 3,33      | Giappone                   | 5,39          | + 0,71              |
| DIAGEO PLC                                       | 3,33      | Svizzera                   | 5,27          | + 3,00              |
| DEERE                                            | 3,26      | Hong Kong                  | 3,62          | + 3,27              |
| LOREAL SA                                        | 3,26      | Danimarca                  | 3,33          | + 2,72              |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP                        | 3,17      | Taiwan                     | 2,83          | + 0,95              |
| ING GROEP NV                                     | 3,12      | Singapore                  | 2,58          | + 2,22              |
| <b>N.ro Principali Posizioni del Portafoglio</b> | <b>38</b> | Mercato Valute             | 0,05          | + 0,05              |
|                                                  |           | Altro                      | 2,44          | - 15,35             |
|                                                  |           | Liquidità                  | 1,99          | + 1,98              |
|                                                  |           | <b>Totale</b>              | <b>100,00</b> |                     |

| Allocazione Settoriale (%) |               | Rispetto all'Indice |
|----------------------------|---------------|---------------------|
| Tecnologia                 | 21,75         | - 2,85              |
| Finanziari                 | 20,15         | + 2,49              |
| Salute                     | 14,67         | + 4,59              |
| Consumi discrezionali      | 11,42         | + 0,47              |
| Industriali                | 11,03         | + 0,71              |
| Beni di prima necessità    | 9,70          | + 3,57              |
| Immobiliare                | 4,69          | + 2,60              |
| Materiali                  | 2,36          | - 1,14              |
| Utilities                  | 2,19          | - 0,32              |
| Comunicazioni              | -             | - 8,34              |
| Mercato Valute             | 0,05          | + 0,05              |
| Altro                      | -             | - 3,82              |
| Liquidità                  | 1,99          | + 1,98              |
| <b>Totale</b>              | <b>100,00</b> |                     |

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 28.02.2025

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.

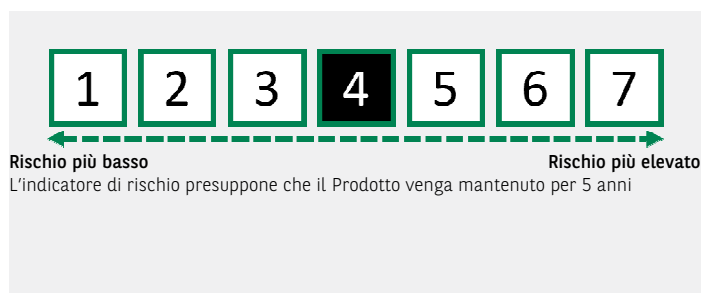
Per ulteriori informazioni sull'etichetta, visitare il sito Web:

[www.towardssustainability.be](http://www.towardssustainability.be)



## RISCHIO

## Profilo di Rischio e di Rendimento



## Analisi del Rischio (dal lancio)

## Fondo

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Volatilità        | 8,61  |
| Tracking Error    | 3,40  |
| Information Ratio | -1,18 |
| Sharpe Ratio      | 1,42  |
| Alpha             | -3,29 |
| Beta              | 1,00  |
| R <sup>2</sup>    | 0,84  |

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.

**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. Poiché la valuta del Prodotto è diversa dalla valuta di riferimento del Fondo, sarete esposti alle fluttuazioni tra tali valute.**

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.    | 3,00% |
| Comm. di Rimborso Max.          | 0,00% |
| Commissione di Conversione max. | 1,50% |
| Spese Correnti (31.12.24)       | 1,10% |
| Commissione di Gestione Max.    | 1,50% |

## Numeri Chiave

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| NAV                            | 116,31      |
| NAV Max a 12 Mesi (31.01.25)   | 117,64      |
| NAV Min a 12 Mesi (05.08.24)   | 100,26      |
| Patrimonio del fondo (USD mln) | 118,89      |
| VPN Iniziale                   | 100,00      |
| Frequenza di Calcolo del NAV   | Giornaliero |

## Codici

|                |              |
|----------------|--------------|
| ISIN Code      | LU2702309548 |
| Bloomberg Code | AWEGLCE LX   |

## Caratteristiche

|                                  |                                                                    |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Forma Giuridica                  | Comparto di SICAV AMSELECT di diritto Luxembourg                   |
| Orizzonte Temporale Raccomandato | 5 anni                                                             |
| Indice di Riferimento            | MSCI AC World (Free) (USD) NR                                      |
| Domicilio                        | Lussemburgo                                                        |
| Data di Lancio                   | 20.02.2024                                                         |
| Società di Gestione              | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg                            |
| Società di Gestione Delegata     | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED                            |
| Società di Gestione Delegata     | Wellington Management International Limited                        |
| 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

**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).

**R<sup>2</sup>**

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

