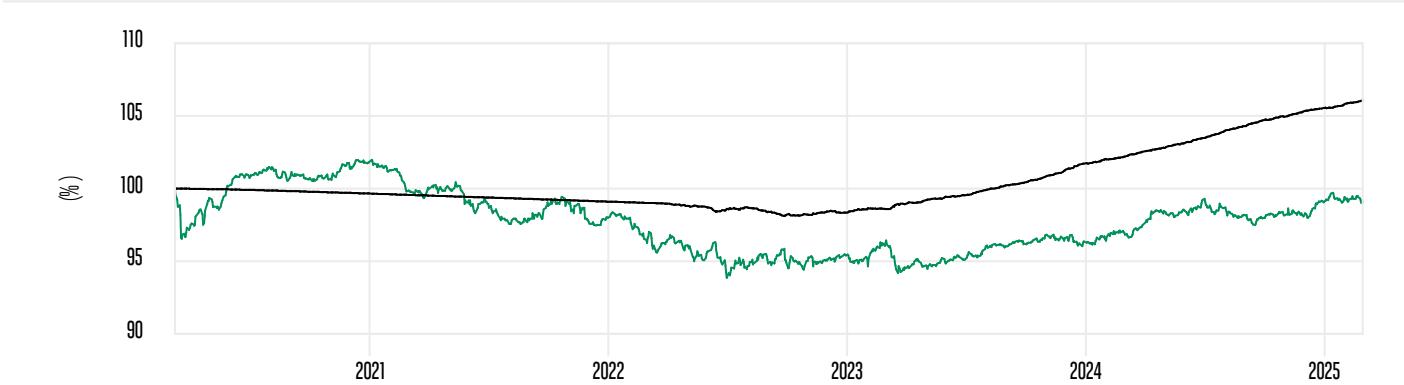


DASHBOARD AL 28.02.2025

Classi di attivo	Benchmark ufficiale	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Reddito fisso	Benchmark Composito*	104	232
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-0,09% Indice di Riferimento 0,49%	0,88% Indice di Riferimento 2,32%	

* 80% €STR Capitalized + 20% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (EUR) RI
(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	-0,09	-0,39	0,98	0,87	2,15	3,10	2,66	-0,76	-1,15
INDICE DI RIFERIMENTO	0,49	0,25	0,72	1,71	3,79	7,58	7,13	6,53	6,05

Performance dell'Anno Solare al 28.02.2025 (in %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDO	2,86	1,02	-2,66	-3,76	3,12	-	-	-	-	-
INDICE DI RIFERIMENTO	3,77	3,43	-0,77	-0,55	-0,43	-	-	-	-	-

(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.
2015 - 2021: A seguito di un evento societario datato 1 aprile 2022, i rendimenti elencati corrispondono a quelli del fondo francese BNP Paribas Euro Flexi Bond Income. Il Fondo BNP Paribas Funds Euro Flexible Bond è gestito esattamente con le stesse procedure, strategia d'investimento e commissioni.
Fonte: BNP Paribas Asset Management

POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

Prime dieci posizioni (%)

GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.10 PCT	6,31
NISSAN MOTOR CO LTD 3.20 PCT 17-SEP-2028	3,05
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.10 PCT	2,53
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00 PCT	2,35
BNPP FLX I STRUCT CR ERP IG X C	2,35
BNPP FLEXI I EURO BOND 2029 X C	2,28
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.63 PCT	2,22
UNITED STATES TREASURY 2.13 PCT 15-JAN-2035	2,13
BARCLAYS PLC EURIBOR3M+0.80 PCT	1,86
SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 4.88 PCT	1,82
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	104

Allocazione geografica (%)

Stati Uniti	26,65	Rispetto all'Indice	+ 25,77
Germania	15,69		+ 11,41
Italia	14,28		+ 11,54
Francia	7,91		+ 3,99
Regno Unito	6,83		+ 6,43
Spagna	5,62		+ 3,70
Giappone	5,10		+ 5,00
Mondo	2,63		+ 2,63
Canada	2,42		+ 2,07
Zona Euro	2,35		+ 2,35
Derivati	-0,64		- 0,64
Altro	11,23		+ 5,84
Liquidità	-0,07		- 80,07
Totale	100,00		

per Rating (%)

AAA	9,94
AA+	2,13
A	8,49
A-	6,29
BBB+	9,61
BBB	17,93
BBB-	16,18
BB+	6,65
BB	7,55
Altro	5,73
Privo di rating	10,20
Derivati	-0,64
Liquidità	-0,07
Totale	100,00

per Valuta (%)

CAD	-	Rispetto all'Indice	+ 0,00
AUD	-		+ 0,00
EUR	96,98		- 3,02
USD	2,68		+ 2,68
JPY	0,17		+ 0,17
GBP	0,16		+ 0,16
Totale	100,00		

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 28.02.2025

Fonte: Fitch, Moody's, S&P. Rating peggiore tra quelli assegnati dalle tre agenzie

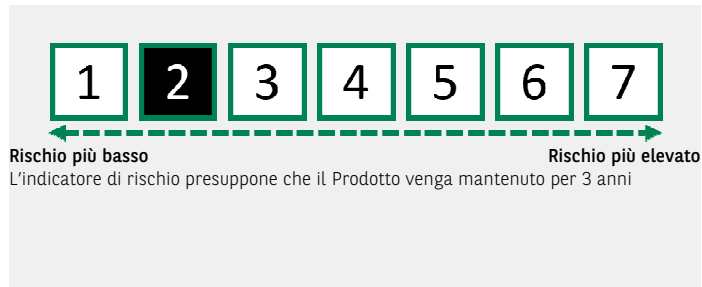
Titoli menzionati a mero scopo illustrativo. Non si intende sollecitare all'acquisto, né fornire raccomandazioni o consulenza all'investimento.

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	1,99
Tracking Error	2,06
Information Ratio	-0,70
Sharpe Ratio	-0,91
Duration Modificata (28.02.2025)	-1,11
Rendimento a Scadenza (28.02.2025)	3,34
Cedola Media	3,25

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 giustificata dall'investimento prevalentemente in Strumenti a tasso d'interesse. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'aumento dei tassi d'interesse comporta una diminuzione del valore degli investimenti in obbligazioni e strumenti di debito e, più in generale, degli investimenti in strumenti a reddito fisso.

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 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 legato agli strumenti derivati:** l'utilizzo di prodotti derivati può amplificare le variazioni del valore degli investimenti e quindi aumentare la volatilità dei rendimenti.
- **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%
Commissione di Conversione max.	1,50%
Spese Correnti (31.12.24)	1,07%
Commissione di Gestione Max.	0,75%

Numeri Chiave

NAV	103,35
NAV Max a 12 Mesi (13.01.25)	104,04
NAV Min a 12 Mesi (07.03.24)	100,84
Patrimonio del fondo (EUR mln)	232,29
VPN Iniziale	100,64
Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero

Codici

ISIN Code	LU2355554416
Bloomberg Code	BNEFBCC LX

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS FUNDS di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	3 anni
Indice di Riferimento	80% €STR Capitalized + 20% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (EUR) RI
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	01.04.2022
Gestore(s) del Fondo	Li TAO
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
Esecuzione degli ordini	NAV + 1



Caratteristiche

SFDR article	Articolo 8 - Promozione delle caratteristiche ambientali o sociali
--------------	--



GLOSSARIO

Duration Modificata

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.

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).

Rendimento a Scadenza

Calcolo del rendimento che tiene conto della relazione tra il valore di un titolo alla scadenza, il tempo restante prima della scadenza, il prezzo corrente e il rendimento della cedola.

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.

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).

Rating - Media Aritmetica

Media ponderata dei valori di rating delle agenzie Fitch, Moody's e Morningstar presenti nel fondo.

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.

