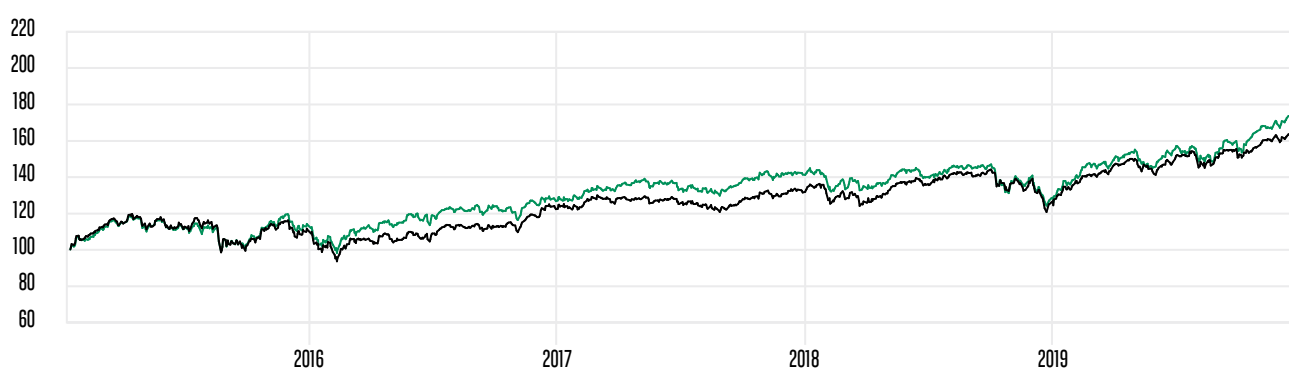


DASHBOARD AL 31.12.2019

Classi di Asset	Indice di Riferimento	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Azioni	MSCI World (NR)	52	2.681
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	Morningstar Rating
1 2 3 4 5 6 7	35,47% Indice di Riferimento 30,02%	11,10% Indice di Riferimento 10,25%	★ ★ ★ ★ ☆ 31.12.2019

(2) Basato su 365 giorni

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



Performance Cumulata al 31.12.2019 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	35,47	2,63	8,84	12,66	35,47	22,98	37,16	53,67	72,93
● INDICE DI RIFERIMENTO	30,02	1,17	5,43	10,72	30,02	24,68	34,05	48,42	63,89

Performance dell'Anno Solare al 31.12.2019 (in %)

	2019	2018	2017	2016	2015
● FONDO	35,47	-9,22	11,53	12,04	12,53
● INDICE DI RIFERIMENTO	30,02	-4,11	7,51	10,73	10,42

(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.

Fonte: BNP Paribas Asset Management



POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

Principali Posizioni (%)		per Paese (%)		Rispetto all'Indice
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,02	Stati Uniti	48,41	- 14,58
GEORG FISCHER AG	3,00	Regno Unito	8,45	+ 3,43
REXNORD CORP	2,82	Svizzera	6,08	+ 2,84
IDEX CORP	2,80	Giappone	6,02	- 2,14
SUEZ SA	2,71	Francia	5,26	+ 1,53
FERGUSON PLC	2,63	Paesi Bassi	4,60	+ 3,04
AALBERTS NV	2,63	Cina	4,19	+ 4,05
VEOLIA ENVIRON. SA	2,55	Austria	2,50	+ 2,43
PENTAIR PLC	2,51	Svezia	2,32	+ 1,48
WIENERBERGER AG	2,50	Corea del Sud	1,96	-
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	52	Altro	8,14	- 6,10
		Liquidità	2,06	-
		Totale	100,00	

per Settore (%)		Rispetto all'Indice
Industriali	51,59	+ 40,60
Utilities	19,17	+ 15,75
Materiali di Base	9,25	+ 4,86
Salute	7,03	- 5,97
Consumi Discrezionali	5,70	- 4,58
Tecnologia	5,19	- 12,15
Finanziari	-	- 15,70
Comunicazioni	-	- 8,41
Consumi di Base	-	- 8,29
Energia	-	- 4,92
Altro	-	- 3,24
Liquidità	2,06	-
Totale	100,00	

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 31.12.2019

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

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	11,77
Tracking Error	4,56
Information Ratio	0,19
Sharpe Ratio	0,97
Alpha	0,75
Beta	1,01
R ²	0,85

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.

DETTAGLI

Commissioni		Numeri Chiave		Codici	
Comm. di Sottoscrizione Max.	2,40%	NAV	439,21	ISIN Code	FR0010668145
Commissione di Rimborso Max.	0,00%	NAV Max a 12 Mesi (23.12.19)	443,35	Bloomberg Code	BNPAQUP FP
Spese Correnti (30.06.19)	2,17%	NAV Min a 12 Mesi (03.01.19)	318,45		
Commissione di Gestione Max.	2,00%	Patrimonio del fondo (EUR mln)	2.680,76		
		NAV Iniziale	100,00		
		Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero		

Caratteristiche

Forma Giuridica	FCI (Fondo comune d'investimento) BNP PARIBAS AQUA di diritto francese
Orizzonte Temporale Raccomandato	5 anni
Numero di azioni/quote minim per la sottoscrizione 0 iniziale	
Indice di Riferimento	MSCI World (NR)
Domicilio	Francia
Data di Lancio	03.12.2008
Gestore del Fondo	Hubert AARTS
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Società di Gestione Delegata	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD
Banca Depositaria	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
Valuta Base	EUR
Esecuzione degli ordini	NAV + 1



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

Disclaimer Morningstar:

Copyright © 2020 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Il rating complessivo per ciascun comparto è basato sulla media ponderata del numero di stelle assegnate nei periodi di valutazione su tre, cinque e dieci anni. Le informazioni contenute in questo sito sono proprietà di Morningstar e dei suoi provider di contenuti e non possono essere copiate o distribuite. Non vi è garanzia che informazioni siano complete tempestive e accurate. Morningstar e i suoi provider di contenuti declinano ogni responsabilità per eventuali danni e perdite derivate dall'uso di queste informazioni. Le performance passate non vanno intese come garanzia degli andamenti futuri.

