

DASHBOARD AL 28.03.2024

Classi di attivo	Indice di Riferimento	Posizioni del benchmark	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Reddito fisso	Benchmark Composito*	572	293
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-0,62% Indice di Riferimento -0,55%	-	

* J.P. Morgan ESG Green Social & amp Sustainability IG EUR Bond (TR) index (Bloomberg: JPEIGSSE Index)

(2) Basato su 365 giorni

DESCRIZIONE DELL'INDICE:

L'Indice è composto da obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità emesse in euro su mercati sviluppati ed emergenti con un'enfasi sui green bond che sono in linea con gli obiettivi dell'accordo di Parigi. La metodologia di valutazione e di screening per la governance ambientale, sociale e aziendale (ESG) (come le convenzioni ambientali, le convenzioni sui diritti del lavoro, i diritti umani, ecc.) viene applicata per orientare gli emittenti classificati più in alto in base ai criteri ESG e alle emissioni di obbligazioni climatiche certificate, e per sottoporli o rimuovere gli emittenti che si classificano più in basso. La fonte per l'etichettatura e la certificazione dei bond verdi, sociali e di sostenibilità è Climate Bonds Initiative, uno schema di etichettatura per obbligazioni, prestiti e altri strumenti di debito, basato su rigorosi criteri scientifici e in linea con gli obiettivi dell'accordo sul clima di Parigi di limitare il riscaldamento a meno di 2 gradi (www.climatebonds.net). Di conseguenza, gli emittenti soggetti a violazioni significative dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e di coloro che sono coinvolti in gravi controversie correlate al GES sono esclusi dall'Indice. Il tipo di approccio qui attuato è tematico (l'indice è composto da imprese che forniscono prodotti e servizi che dimostrano soluzioni concrete a specifiche sfide ambientali e/o sociali, cercando di trarre vantaggio dalla crescita futura prevista in queste aree, contribuendo al contempo al capitale per la transizione verso un basso tenore di carbonio, Economia inclusiva). La strategia extra-finanziaria dell'Indice può comprendere limitazioni metodologiche quali il rischio connesso agli investimenti ESG o il ribilanciamento dell'Indice. Ulteriori informazioni sull'Indice, la sua composizione, il calcolo e le regole per la revisione periodica e il ribilanciamento, nonché sulla metodologia generale che sta alla base degli indici J.P Morgan ESG, sono disponibili sul www.jpmmorgan.com.

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



Performance Cumulata al 28.03.2024 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	-0,62	1,26	-0,62	7,32	5,25	-11,29	-	-	-
● INDICE DI RIFERIMENTO	-0,55	1,29	-0,55	7,47	5,56	-10,72	-	-	-

Performance dell'Anno Solare al 28.03.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● FONDO	7,47	-23,30	-	-	-	-	-	-	-	-
● INDICE DI RIFERIMENTO	7,83	-23,14	-	-	-	-	-	-	-	-



(1) Performance al netto delle commissioni (in EUR in Track I, 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

Per una descrizione e una definizione complete dei rischi, si prega di consultare l'ultimo prospetto informativo disponibile e i KIID dei fondi.



BENCHMARK POSIZIONI: (in %)

Principali Posizioni (%)

FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 PCT 25-JUN-2039	3,63
NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0.50 PCT	1,83
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.50 PCT 25-JUN-2044	1,76
ITALY (REPUBLIC OF) 4.00 PCT 30-APR-2035	1,60
ITALY (REPUBLIC OF) 4.00 PCT 30-OCT-2031	1,53
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.30 PCT	1,40
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.00 PCT	1,33
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1.25	1,33
NETHERLANDS (KINGDOM OF) 3.25 PCT	1,25
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.00 PCT	1,23
N.ro Principali Posizioni del Benchmark	572

per Paese (benchmark) (%)

Francia	23,91
Sovranazionali	19,81
Germania	17,05
Paesi Bassi	8,61
Italia	6,56
Spagna	3,84
Belgio	3,16
Austria	2,12
Irlanda	1,78
Stati Uniti	1,45
Altro	11,70
Totale	100,00

by Rating (benchmark) (%)

AAA	36,71
AA+	2,08
AA	14,27
AA-	13,07
A+	1,79
A	3,13
A-	9,37
BBB+	5,88
BBB	10,65
BBB-	3,04
Totale	100,00

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 28.03.2024

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

I dati riportati nelle factsheet si basano su dati contabili ufficiali e si riferiscono alla data di negoziazione.



Bench. punteggio totale ESG
81,40

INDICATORI EXTRA FINANZIARI

CONTRIBUTI ESG

	Contributo 'Ambientale'	Contributo 'Sociale'	Contributo 'Governance'
Benchmark	19,90	9,37	2,12

IMPRONTA CARBONIO

	T/Co2 per M€ all'anno
Benchmark	2,32

COPERTURA DI PORTAFOGLIO

	Copertura
Copertura ESG	99,00%
Impronta Carbonio copertura	70,00%

Punteggio totale di copertura ESG

La metodologia interna di BNPP AM determina il punteggio ESG degli emittenti valutando la loro performance rispetto a società pari (peer group) sulla base di un numero limitato di criteri ESG relativi all'ambiente (es. cambiamento climatico) e alle problematiche sociali (es. gestione delle risorse umane) e corporate governance (es. indipendenza e competenza dei dirigenti). L'universo di investimento è suddiviso per area geografica e per settore, il che consente di comporre gruppi di società comparabili (peer group). BNPP AM utilizza molte ricerche e fonti di dati (tra cui Sustainalytics, ISS e Trucost) per calcolare i punteggi ESG per le aziende. Se gli impegni e le pratiche dell'emittente su uno dei criteri di valutazione (E, S o G) sono migliori di quelli dei suoi concorrenti, gli viene assegnato un contributo positivo su tale criterio. Ad ogni emittente viene assegnato un punteggio da 1 a 99, che corrisponde ad una base neutra di 50 a cui si aggiunge la somma dei contributi su ciascuno dei tre criteri di valutazione. (es: 50 +2 (E) -1 (S) +3 (G) = 54 punteggio globale ESG).

Contributi ESG

I contributi ESG sono determinati dagli analisti ESG di BNP Paribas Asset Management sulla base di criteri dettagliati per valutare sistematicamente gli impegni e le pratiche delle aziende in ambito ambientale, sociale e governance. Ciascuno dei contributi di cui sopra, è la media ponderata dei contributi delle singole partecipazioni in portafoglio. Il contributo ambientale (E) tiene conto, tra le altre cose, del cambiamento climatico, della gestione del rischio ambientale e dell'uso delle risorse naturali. Il contributo sociale (S) tiene conto, tra le altre cose, della gestione del capitale umano, della qualità del dialogo sociale e del rispetto della diversità. Il contributo della governance (G) tiene conto, tra le altre cose, della trasparenza sulla remunerazione dei dirigenti, della lotta alla corruzione e dell'uguaglianza di genere.

Impronta Carbonio

L'impronta carbonio del fondo è data dalla somma delle componenti dell'indice cioè dalle emissioni di carbonio delle società divisa per l'Enterprise Value (EV) delle società moltiplicato per il peso delle società dell'indice replicato dal fondo. Le emissioni di carbonio sono la somma delle emissioni di Ambito 1 (emissione diretta dagli stabilimenti dell'azienda) e delle emissioni di Ambito 2 (emissioni indirette legate al consumo di energia dell'azienda). Il fornitore di dati sul carbonio è Trucost. L'impronta è espressa in tonnellate di CO2 equivalente all'anno e per milione di euro investito. L'Enterprise Value (EV) è la misura del valore totale di un'azienda. Si calcola sommando la capitalizzazione di mercato e l'indebitamento finanziario di una società. I provider dell'indice possono utilizzare diverse fonti di dati e la propria metodologia proprietaria che può dar luogo a valori di impronta carbonio differenti.

Copertura di portafoglio

All'interno di un indice di riferimento replicato da un fondo, la copertura rappresenta la percentuale di titoli che beneficiano di un punteggio ESG o di un'impronta carbonio definita secondo la metodologia interna di BNPP AM, che può essere inferiore al tasso di copertura totale offerto dal fornitore dell'indice.

Per avere più informazioni sui criteri ESG, visita la pagina del sito BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/> & <https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/>
Per informazioni più dettagliate sui nostri documenti di sostenibilità, si prega di fare riferimento alla pagina web di BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/>



RISCHIO

Profilo di Rischio e di Rendimento



Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

Fondo

Volatilità	10,41
Tracking Error	0,11
Duration Modificata (28.03.2024)	7,98
Rendimento a Scadenza (28.03.2024)	3,11
Cedola Media	1,48
Duration	7,97

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 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media.

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 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.
- **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. (17.02.24)	0,00%
Spese Correnti (31.12.23)	0,26%
Commissione di Gestione Max.	0,13%

Dati dell'indice al 31.03.2024

Nome	J.P. Morgan ESG Green Social & amp Sustainability IG EUR Bond (TR) index (Bloomberg: JPEIGSSE Index)
------	--

Codici

ISIN Code	LU2365458491
Bloomberg Code	BNIEBTI LX

Numeri Chiave

NAV	80,17
Patrimonio del fondo (Euro mln)	293,15

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS EASY di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	3
Indice di Riferimento	J.P. Morgan ESG Green Social & amp Sustainability IG EUR Bond (TR) index (Bloomberg: JPEIGSSE Index)
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	10.12.2021
Gestore(s) del Fondo	Emilija POPOVIC
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg



Caratteristiche

Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Banca Depositaria	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Valuta Base	EUR
Esecuzione degli ordini	NAV + 1
SFDR article	Articolo 9 - Obiettivo di investimento sostenibile



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.

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.

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).

Cedola Media

Importo medio delle cedole versate nel periodo.

Duration

La duration di un'obbligazione è una misura temporale (espressa in anni) che indica la scadenza media ponderata di tutti i flussi di cassa obbligazionari attualizzati.

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, Italian branch 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, Italian branch 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, Italian branch 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.

