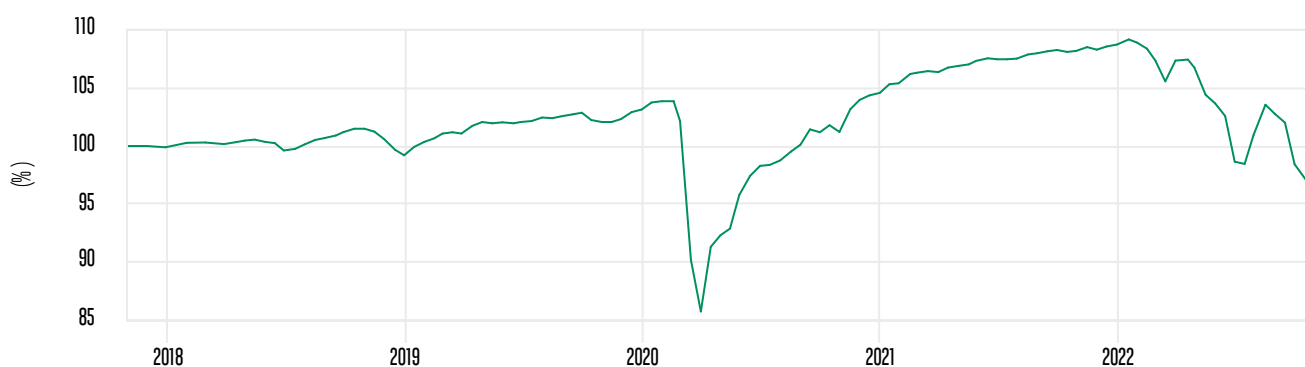


## DASHBOARD AL 31.10.2022

Classi di attivo	Indice di Riferimento	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Investimenti alternativi	NC	131	327
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
<div style="display: flex; gap: 5px;"> <span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span style="background-color: black; color: white;">4</span> <span>5</span> <span>6</span> <span>7</span> </div>	-9,00%	-1,03%	

(2) Basato su 365 giorni

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



## Performance Cumulata al 31.10.2022 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
● FONDO	-9,00	0,51	-2,00	-7,32	-8,54	-2,25	-3,06	-2,50	-1,06

## Performance dell'Anno Solare al 31.10.2022 (in %)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
● FONDO	3,98	1,37	3,98	-0,69	-	-	-	-	-	-

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



## POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

## Principali Posizioni (%)

LOAN CLARIOS GLOBAL LP TLB EURIBOR3M+3.25	2,09
LOAN T-MOBILE NL 2021 TLB EURIBOR3M+4.00	1,99
LOAN VIRGIN MEDIA SFA FINANCE LTD	1,92
LOAN AURIS LUXEMBOURG II SARL	1,90
LOAN NIDDA BONDCO GMBH EURIBOR3M+3.50	1,84
LOAN AHLSELL AB QUIMPER AB	1,75
LOAN ION TRADING TECHNOLOGIES LTD TLB	1,74
LOAN AMER SPORTS OYJ EURIBOR3M+4.50 PCT	1,73
LOAN LORCA FINCO EURIBOR3M+4.25 PCT	1,68
LOAN ALTICE FRANCE SA (FRANCE)	1,67
<b>N.ro Principali Posizioni del Portafoglio</b>	<b>131</b>

## per Paese (%)

Stati Uniti	28,04
Francia	17,37
Germania	12,99
Paesi Bassi	11,68
Regno Unito	10,17
Lussemburgo	3,61
Svezia	3,23
Canada	3,01
Finlandia	2,42
Spagna	2,39
Mercato Valute	0,11
Altro	3,75
Liquidità	1,23
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

## per Rating (%)

BBB-	0,38
BB-	7,14
B+	13,68
B	43,92
B-	30,63
CCC+	1,46
CCC	0,39
Privo di rating	1,07
Mercato Valute	0,11
Liquidità	1,23
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

## per Valuta (%)

EUR	100,01
USD	-0,01
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 31.10.2022

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

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	11,75
Sharpe Ratio	-0,06
Duration Modificata (31.10.2022)	0,25
Rendimento a Scadenza (31.10.2022)	8,02
Cedola Media	5,07

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 prevalentemente in strumenti correlati ai tassi d'interesse. Si fa presente agli investitori che un aumento dei tassi d'interesse determina un calo del valore degli investimenti in obbligazioni e strumenti di debito e, più in generale, degli strumenti a reddito fisso.

## Questo fondo può essere esposto ad altri rischi, elencati di seguito:

- **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:** tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni, i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate.
- **Rischio di Liquidità:** Questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
- **Rischio Operativo:** Alcuni mercati hanno una regolamentazione minore rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali; di conseguenza, i servizi relativi alla custodia e liquidazione del comparto su tali mercati potrebbero essere più rischiosi.

## DETTAGLI

Commissioni		Numeri Chiave		Codici	
Comm. di Sottoscrizione Max.	0,00%	NAV	995,31	ISIN Code	LU1517865025
Comm. di Rimborso Max.	0,00%	NAV Max a 12 Mesi (18.01.22)	1.098,29	Bloomberg Code	BNPGSLI LX
Commissione di Conversione max.	0,00%	NAV Min a 12 Mesi (17.10.22)	976,77		
Spese Correnti (30.06.19)	0,75%	Patrimonio del fondo (EUR mln)	327,31		
Commissione di Gestione Max.	0,60%	VPN Iniziale	1.003,92		

## Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS FLEXI III di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	5
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	31.05.2017
Gestore(s) del Fondo	Javier PERES DIAZ
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Banca Depositaria	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Valuta Base	EUR
Esecuzione degli ordini	NAV + 2
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.

### 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.

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

