

# BNP Paribas Funds Disruptive Technology Privilege Capitalisation

**Categoria Morningstar™**  
Azione Settore Tecnologia

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Technology NR USD  
Usato nel Report

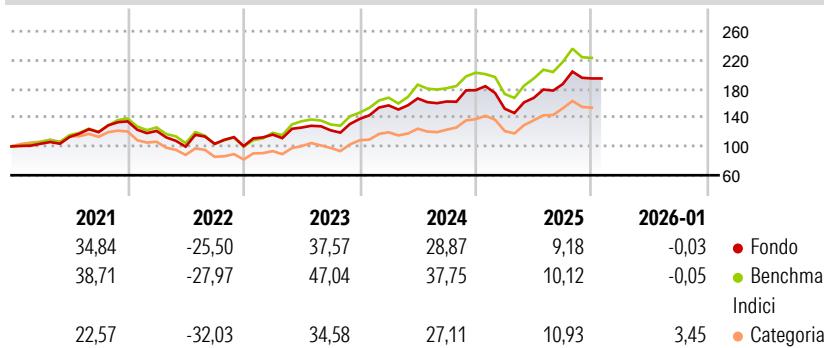
**Benchmark Dichiarato**  
MSCI World NR EUR

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società che esercitano un'attività significativa nel settore della tecnologia e in settori collegati o connessi e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OIC.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -3,86 | 3Y Sharpe Ratio | 0,95  |
| 3Y Beta           | 0,93  | 3Y Std Dev      | 18,32 |
| 3Y R-Squared      | 90,01 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -1,20 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 5,61  | 10Y Risk        | Med   |

Basati su Morningstar Global Technology NR USD (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

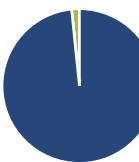
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -6,76 | -6,81 | -2,09 |
| 6-Mesi         | 10,59 | 10,31 | 17,63 |
| 1-Anno         | 4,62  | 11,65 | 18,56 |
| 3-Anni Ann.ti  | 18,58 | 24,78 | 21,04 |
| 5-Anni Ann.ti  | 12,66 | 15,70 | 9,66  |
| 10-Anni Ann.ti | 19,87 | 21,00 | 19,35 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1     | Q2     | Q3    | Q4    |
|------|--------|--------|-------|-------|
| 2026 | -      | -      | -     | -     |
| 2025 | -14,45 | 9,88   | 11,47 | 4,19  |
| 2024 | 13,57  | 6,21   | -2,60 | 9,69  |
| 2023 | 15,88  | 8,43   | -3,07 | 12,94 |
| 2022 | -9,85  | -17,97 | 3,89  | -3,04 |

## Portafoglio 31/12/2025

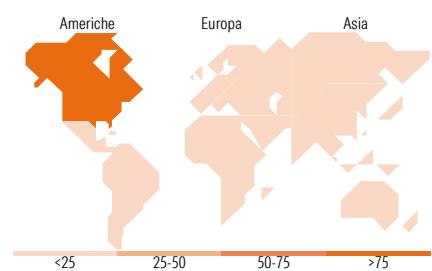


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 98,38 |
| • Obbligazioni     | 0,00  |
| • Liquidità        | 1,62  |
| • Altro            | 0,00  |

| Style Box Azionaria | Capitalizz. | Mkt Cap % | Fondo  |       |     |       |
|---------------------|-------------|-----------|--------|-------|-----|-------|
| Stile               | Value       | Blend     | Growth | Large | Mid | Small |
|                     |             |           |        |       |     |       |
|                     |             |           |        |       |     |       |
|                     |             |           |        |       |     |       |

## Capitalizzazione media di mercato

Fondo Ave Mkt Cap EUR 210.515,72



## Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>88,82</b> |
| Stati Uniti                   | 88,82        |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>4,74</b>  |
| Regno Unito                   | 0,00         |
| Europa Occidentale - Euro     | 4,74         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>6,45</b>  |
| Giappone                      | 1,26         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 3,78         |
| Asia - Emergenti              | 1,41         |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Microsoft Corp                              | IT      | 8,04  |
| Alphabet Inc Class A                        | IT      | 6,36  |
| Amazon.com Inc                              | IT      | 6,20  |
| NVIDIA Corp                                 | IT      | 5,68  |
| Ciena Corp                                  | IT      | 4,42  |
| Advanced Micro Devices Inc                  | IT      | 4,36  |
| Taiwan Semiconductor...                     | IT      | 3,72  |
| Meta Platforms Inc Class A                  | IT      | 3,64  |
| First Solar Inc                             | IT      | 3,56  |
| ASML Holding NV                             | IT      | 3,54  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 49,52 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       |         | 44    |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

## Distribuzione Settoriale %

|                             | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>12,50</b> |
| Materie Prime               | -            |
| Beni di Consumo Ciclici     | 6,30         |
| Finanza                     | 3,66         |
| Immobiliare                 | 2,53         |
| <b>Sensibile</b>            | <b>85,18</b> |
| Telecomunicazioni           | 10,64        |
| Energia                     | -            |
| Beni Industriali            | 3,99         |
| Tecnologia                  | 70,55        |
| <b>Difensivo</b>            | <b>2,32</b>  |
| Beni Difensivi              | -            |
| Salute                      | 2,32         |
| Servizi di Pubblica Utilità | -            |

## Anagrafica

|                        |   |                                      |              |                              |               |
|------------------------|---|--------------------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | BNP Paribas Asset Management Luxembourg | Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2026) | 131,09 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono               | +352 2646 3017                          | Domicilio                            | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                    | www.bnpparibas-am.com                   | Valuta del Fondo                     | EUR          | T.E.R.                       | 1,06%         |
| Data di Partenza       | 17/05/2013                              | UCITS                                | Si           | Spese correnti               | 1,06%         |
| Nome del Gestore       | -                                       | Inc/Acc                              | Acc          | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione   | 01/12/2017                              | ISIN                                 | LU0823422497 |                              |               |
| NAV (03/02/2026)       | EUR 958,88                              |                                      |              |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 4.795,79 EUR                            |                                      |              |                              |               |

(31/12/2025)

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società produttori; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.