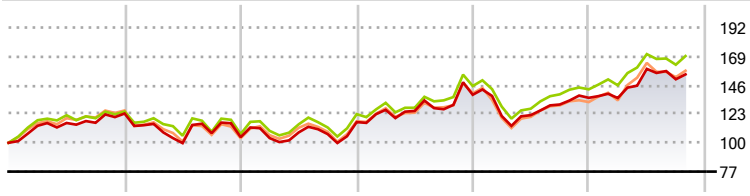
# BNP Paribas Funds US Small CapNR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Small Cap | Morningstar US Small Cap Extended Market NR USD<br>Usato nel Report | Russell 2000 TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Rus-sell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazione più elevata di detti indici (deter-minata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività econo-mica negli Stati Uniti, nonché 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 mer-cato monetario,...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 23,38 | -15,28 | 11,47 | 18,72 | -1,76 | 13,76 |
| Benchmark e Indici | 24,91 | -14,35 | 14,83 | 18,26 | -1,81 | 18,63 |
| Categoria | 26,71 | -17,44 | 13,14 | 19,22 | -4,89 | 18,80 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,58 | 3Y Sharpe Ratio | 0,76 |
| 3Y Beta | 1,03 | 3Y Std Dev | 17,79 |
| 3Y R-Squared | 91,89 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,31 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 5,02 | 10Y Risk | Med |

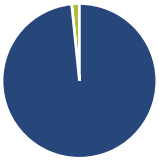
Basati su Morningstar US Small Cap Extended Market NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,53 | -0,38 | -2,60 |
| 6-Mesi | 8,67 | 8,54 | 5,84 |
| 1-Anno | 19,34 | 19,77 | 20,45 |
| 3-Anni Ann.ti | 16,52 | 16,71 | 14,83 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,20 | 5,59 | 4,46 |
| 10-Anni Ann.ti | 8,65 | 9,12 | 10,04 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

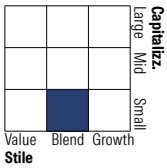
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,13 | 17,12 | -5,21 | - |
| 2025 | -12,25 | 0,58 | 6,93 | 4,10 |
| 2024 | 8,41 | -0,72 | 1,08 | 9,12 |
| 2023 | -0,76 | 4,37 | -1,22 | 8,95 |
| 2022 | -6,73 | -13,35 | 8,02 | -2,95 |

## Portafoglio 30/09/2026



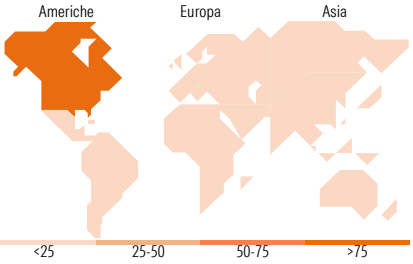
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,38 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,62 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 0,80 |
| Medium | 0,22 |
| Small | 67,16 |
| Micro | 31,82 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 4.840,17 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Plexus Corp | | 1,92 |
| JFrog Ltd Ordinary Shares | | 1,85 |
| Casella Waste Systems Inc... | | 1,75 |
| United Bankshares Inc | | 1,70 |
| Advanced Energy Industries Inc | | 1,65 |
| Intapp Inc | | 1,64 |
| MSA Safety Inc | | 1,63 |
| Varonis Systems Inc | | 1,61 |
| Talos Energy Inc Ordinary... | | 1,60 |
| American States Water Co | | 1,57 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 16,92 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 96 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **36,76** |
| Materie Prime | 4,91 |
| Beni di Consumo Ciclici | 8,05 |
| Finanza | 18,44 |
| Immobiliare | 5,37 |
| **Sensibile** | **37,40** |
| Telecomunicazioni | 1,46 |
| Energia | 3,94 |
| Beni Industriali | 17,62 |
| Tecnologia | 14,38 |
| **Difensivo** | **25,84** |
| Beni Difensivi | 1,90 |
| Salute | 20,98 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,97 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **98,62** |
| Stati Uniti | 96,82 |
| Canada | 1,79 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **0,58** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,58 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,80** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,80 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 9,40 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 17/05/2013 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,98% |
| Nome del Gestore | Geoffry Dailey | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 02/05/2016 | ISIN | LU0823411375 | | |

See disclosures for more details

© 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 prodotto; (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.

# BNP Paribas Funds US Small CapNR

| | |
|---|---|
| NAV (09/11/2026) | USD 372,07 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 2.367,08 USD |

See disclosures for more details

© 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 prodotto; (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.