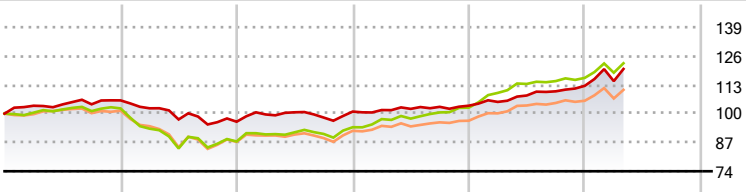
# BNP Paribas Funds Europe Small Cap Convertible Privilege Distribution

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Convertibili Europa | Refinitiv Europe CB TR EUR<br>Usato nel Report | Refinitiv Europe CB TR EUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili o titoli considerati equivalenti alle obbli-gazioni convertibili, emessi nell'ambito di un'emissione iniziale che non supera EUR 300 milioni da parte di società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Europa, e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi. Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati e/o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5,96 | -9,07 | 4,75 | 2,63 | 8,66 | 6,75 | Fondo |
| 2,36 | -14,56 | 7,33 | 9,40 | 13,10 | 5,68 | Benchmark e Indici |
| 1,32 | -14,09 | 5,82 | 5,22 | 9,43 | 4,75 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,74 | 3Y Sharpe Ratio | 0,65 |
| 3Y Beta | 0,87 | 3Y Std Dev | 5,49 |
| 3Y R-Squared | 71,92 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,32 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 3,03 | 10Y Risk | - |

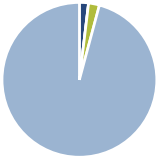
Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,09 | 2,49 | 2,14 |
| 6-Mesi | 8,70 | 6,45 | 5,62 |
| 1-Anno | 12,79 | 9,84 | 10,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,33 | 10,70 | 6,79 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,48 | 4,36 | 1,64 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,89 | - | - | - |
| 2025 | 1,65 | 2,75 | 1,74 | 2,26 |
| 2024 | 0,69 | 0,51 | 0,91 | 0,50 |
| 2023 | 3,40 | 0,98 | -2,36 | 2,75 |
| 2022 | -3,36 | -4,93 | -2,32 | 1,31 |

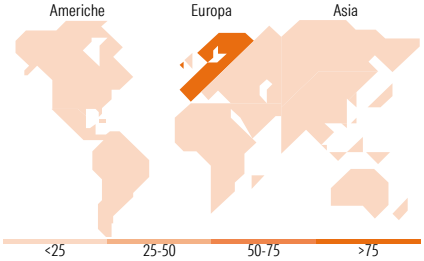
## Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 1,89 |
| Obbligazioni | 0,02 |
| Liquidità | 2,26 |
| Altro | 95,84 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Nordex SE 4.25% | — | 5,47 |
| Swiss Prime Site AG 0% | — | 5,40 |
| Basilea Pharmaceutica... | — | 4,89 |
| TAG Immobilien AG 0.625% | — | 4,65 |
| Deutsche Beteiligungs AG. 5.5% | — | 4,35 |
| HTA Group Limited... | — | 4,30 |
| Exail Technologies 4% | — | 4,23 |
| CMA CGM SA 0.5% | — | 3,92 |
| BE Semiconductor Industries... | — | 3,90 |
| Salini S.p.A 4% | — | 3,88 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 45,00 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 97,70 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,30 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 14,29 |
| Da 0 a 4 cedole | 66,21 |
| Da 4 a 6 cedole | 17,08 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,39 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,03 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 100,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg |
| Telefono | +352 2646 3017 |
| Web | www.bnpparibas-am.com |
| Data di Partenza | 08/03/2018 |
| Nome del Gestore | Maxime Lory |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2023 |
| NAV (12/05/2026) | EUR 147,35 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 137,30 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/05/2026) | 3,04 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1664645444 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,96% |
| Spese correnti | 0,96% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.