

# BNP Paribas Funds Responsible US Multi-Factor Equity Classic EUR H Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																										
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	S&P 500 NR USD	Senza rating																																										
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																													
<p>The implemented strategy aims at increasing the value of a portfolio of US equities, issued primarily by socially responsible companies, over the medium term using a systematic security selection approach combining several factor styles. At all times, this sub-fund invests at least 75% of its assets in equities and/or equity equivalent securities issued by companies that have their registered offices or conduct the majority of their business activities in the United States of America. The remaining portion, namely a maximum of 25% of its assets, may be invested in other equities, debt securities and money market instruments, provided that investments in debt securities of any kind do not exceed 15% of its assets, and up to 10% of its...</p>																																													
<b>Rendimenti</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>S&amp;P 500</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>2,85</td><td>100</td></tr> <tr><td>2021</td><td>30,62</td><td>125</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-17,22</td><td>100</td></tr> <tr><td>2023</td><td>13,59</td><td>125</td></tr> <tr><td>2024</td><td>19,01</td><td>150</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>12,86</td><td>175</td></tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	S&P 500	2020	2,85	100	2021	30,62	125	2022	-17,22	100	2023	13,59	125	2024	19,01	150	2025-12	12,86	175																					
Anno	Fondo	S&P 500																																											
2020	2,85	100																																											
2021	30,62	125																																											
2022	-17,22	100																																											
2023	13,59	125																																											
2024	19,01	150																																											
2025-12	12,86	175																																											
<b>Misure di Rischio</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>- 3Y Sharpe Ratio</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>- 3Y Std Dev</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>- 3Y Risk</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>- 5Y Risk</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>- 10Y Risk</td></tr> </tbody> </table>				Misura	Valore	3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	3Y Beta	- 3Y Std Dev	3Y R-Squared	- 3Y Risk	3Y Info Ratio	- 5Y Risk	3Y Tracking Error	- 10Y Risk																														
Misura	Valore																																												
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio																																												
3Y Beta	- 3Y Std Dev																																												
3Y R-Squared	- 3Y Risk																																												
3Y Info Ratio	- 5Y Risk																																												
3Y Tracking Error	- 10Y Risk																																												
<b>Rend. Cumulati %</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>2,13</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>8,09</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>12,03</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>14,73</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>11,23</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	3-Mesi	2,13	6-Mesi	8,09	1-Anno	12,03	3-Anni Ann.ti	14,73	5-Anni Ann.ti	11,23	10-Anni Ann.ti	-																												
Periodo	Fondo																																												
3-Mesi	2,13																																												
6-Mesi	8,09																																												
1-Anno	12,03																																												
3-Anni Ann.ti	14,73																																												
5-Anni Ann.ti	11,23																																												
10-Anni Ann.ti	-																																												
<b>Rendimenti Trimestrali %</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025</td><td>-4,86</td><td>8,85</td><td>7,33</td><td>1,54</td></tr> <tr><td>2024</td><td>12,15</td><td>0,47</td><td>6,51</td><td>-0,84</td></tr> <tr><td>2023</td><td>3,11</td><td>6,33</td><td>-6,02</td><td>10,23</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-5,00</td><td>-15,05</td><td>-6,23</td><td>9,40</td></tr> </tbody> </table>				Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	-4,86	8,85	7,33	1,54	2024	12,15	0,47	6,51	-0,84	2023	3,11	6,33	-6,02	10,23	2022	-5,00	-15,05	-6,23	9,40												
Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4																																									
2026	-	-	-	-																																									
2025	-4,86	8,85	7,33	1,54																																									
2024	12,15	0,47	6,51	-0,84																																									
2023	3,11	6,33	-6,02	10,23																																									
2022	-5,00	-15,05	-6,23	9,40																																									
<b>Portafoglio 31/12/2025</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>• Azioni</td><td>105,30</td></tr> <tr><td>• Obbligazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>• Liquidità</td><td>-5,30</td></tr> <tr><td>• Altro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	• Azioni	105,30	• Obbligazioni	0,00	• Liquidità	-5,30	• Altro	0,00																																
Asset Allocation %	Netta																																												
• Azioni	105,30																																												
• Obbligazioni	0,00																																												
• Liquidità	-5,30																																												
• Altro	0,00																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Value</td><td>Giant</td><td>34,53</td></tr> <tr><td>Blend</td><td>Large</td><td>27,19</td></tr> <tr><td>Growth</td><td>Medium</td><td>37,28</td></tr> <tr><td>Small</td><td>Small</td><td>1,00</td></tr> <tr><td>Stile</td><td>Micro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo	Value	Giant	34,53	Blend	Large	27,19	Growth	Medium	37,28	Small	Small	1,00	Stile	Micro	0,00																								
Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo																																											
Value	Giant	34,53																																											
Blend	Large	27,19																																											
Growth	Medium	37,28																																											
Small	Small	1,00																																											
Stile	Micro	0,00																																											
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Capitalizzazione media di mercato</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Ave Mkt Cap USD</td><td>249.487,84</td></tr> </tbody> </table>				Capitalizzazione media di mercato	Fondo	Ave Mkt Cap USD	249.487,84																																						
Capitalizzazione media di mercato	Fondo																																												
Ave Mkt Cap USD	249.487,84																																												
<b>Titoli principali</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>NVIDIA Corp</td><td>☐</td><td>8,90</td></tr> <tr><td>Microsoft Corp</td><td>☐</td><td>7,51</td></tr> <tr><td>E-mini S&amp;P 500 Future Mar 26</td><td>-</td><td>6,07</td></tr> <tr><td>Apple Inc</td><td>☐</td><td>5,14</td></tr> <tr><td>Alphabet Inc Class A</td><td>☐</td><td>2,76</td></tr> <tr><td>Visa Inc Class A</td><td>⌚</td><td>2,53</td></tr> <tr><td>Broadcom Inc</td><td>⌚</td><td>2,39</td></tr> <tr><td>Johnson &amp; Johnson</td><td>✚</td><td>2,05</td></tr> <tr><td>Alphabet Inc Class C</td><td>⌚</td><td>2,04</td></tr> <tr><td>Lam Research Corp</td><td>⌚</td><td>1,93</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td></td><td>41,32</td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td><td></td><td>81</td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td></td><td>0</td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	NVIDIA Corp	☐	8,90	Microsoft Corp	☐	7,51	E-mini S&P 500 Future Mar 26	-	6,07	Apple Inc	☐	5,14	Alphabet Inc Class A	☐	2,76	Visa Inc Class A	⌚	2,53	Broadcom Inc	⌚	2,39	Johnson & Johnson	✚	2,05	Alphabet Inc Class C	⌚	2,04	Lam Research Corp	⌚	1,93	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,32	Numero Complessivo di Titoli Azionari		81	Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0
Nome	Settore	%																																											
NVIDIA Corp	☐	8,90																																											
Microsoft Corp	☐	7,51																																											
E-mini S&P 500 Future Mar 26	-	6,07																																											
Apple Inc	☐	5,14																																											
Alphabet Inc Class A	☐	2,76																																											
Visa Inc Class A	⌚	2,53																																											
Broadcom Inc	⌚	2,39																																											
Johnson & Johnson	✚	2,05																																											
Alphabet Inc Class C	⌚	2,04																																											
Lam Research Corp	⌚	1,93																																											
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,32																																											
Numero Complessivo di Titoli Azionari		81																																											
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0																																											
<b>Distribuzione Settoriale %</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Settore</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>⌚ Ciclico</td><td>32,46</td></tr> <tr><td>⌚ Materie Prime</td><td>1,60</td></tr> <tr><td>⌚ Beni di Consumo Ciclici</td><td>10,93</td></tr> <tr><td>⌚ Finanza</td><td>19,83</td></tr> <tr><td>⌚ Immobiliare</td><td>0,11</td></tr> <tr><td>⌚ Sensibile</td><td>47,16</td></tr> <tr><td>⌚ Telecomunicazioni</td><td>5,98</td></tr> <tr><td>⌚ Energia</td><td>0,16</td></tr> <tr><td>⌚ Beni Industriali</td><td>5,27</td></tr> <tr><td>⌚ Tecnologia</td><td>35,75</td></tr> <tr><td>➡ Difensivo</td><td>20,38</td></tr> <tr><td>⌚ Beni Difensivi</td><td>3,15</td></tr> <tr><td>✚ Salute</td><td>17,10</td></tr> <tr><td>💡 Servizi di Pubblica Utilità</td><td>0,13</td></tr> </tbody> </table>				Settore	Fondo	⌚ Ciclico	32,46	⌚ Materie Prime	1,60	⌚ Beni di Consumo Ciclici	10,93	⌚ Finanza	19,83	⌚ Immobiliare	0,11	⌚ Sensibile	47,16	⌚ Telecomunicazioni	5,98	⌚ Energia	0,16	⌚ Beni Industriali	5,27	⌚ Tecnologia	35,75	➡ Difensivo	20,38	⌚ Beni Difensivi	3,15	✚ Salute	17,10	💡 Servizi di Pubblica Utilità	0,13												
Settore	Fondo																																												
⌚ Ciclico	32,46																																												
⌚ Materie Prime	1,60																																												
⌚ Beni di Consumo Ciclici	10,93																																												
⌚ Finanza	19,83																																												
⌚ Immobiliare	0,11																																												
⌚ Sensibile	47,16																																												
⌚ Telecomunicazioni	5,98																																												
⌚ Energia	0,16																																												
⌚ Beni Industriali	5,27																																												
⌚ Tecnologia	35,75																																												
➡ Difensivo	20,38																																												
⌚ Beni Difensivi	3,15																																												
✚ Salute	17,10																																												
💡 Servizi di Pubblica Utilità	0,13																																												
<b>Ripartizione Geografica %</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Geografia</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>America</td><td>99,53</td></tr> <tr><td>Stati Uniti</td><td>99,53</td></tr> <tr><td>Canada</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>America Latina e Centrale</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Europa</td><td>0,02</td></tr> <tr><td>Regno Unito</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Euro</td><td>0,01</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Non Euro</td><td>0,01</td></tr> <tr><td>Europa dell'Est</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Africa</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Medio Oriente</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Asia</td><td>0,44</td></tr> <tr><td>Giappone</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Australasia</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Asia - Paesi Sviluppati</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Asia - Emergenti</td><td>0,44</td></tr> </tbody> </table>				Geografia	Fondo	America	99,53	Stati Uniti	99,53	Canada	0,00	America Latina e Centrale	0,00	Europa	0,02	Regno Unito	0,00	Europa Occidentale - Euro	0,01	Europa Occidentale - Non Euro	0,01	Europa dell'Est	0,00	Africa	0,00	Medio Oriente	0,00	Asia	0,44	Giappone	0,00	Australasia	0,00	Asia - Paesi Sviluppati	0,00	Asia - Emergenti	0,44								
Geografia	Fondo																																												
America	99,53																																												
Stati Uniti	99,53																																												
Canada	0,00																																												
America Latina e Centrale	0,00																																												
Europa	0,02																																												
Regno Unito	0,00																																												
Europa Occidentale - Euro	0,01																																												
Europa Occidentale - Non Euro	0,01																																												
Europa dell'Est	0,00																																												
Africa	0,00																																												
Medio Oriente	0,00																																												
Asia	0,44																																												
Giappone	0,00																																												
Australasia	0,00																																												
Asia - Paesi Sviluppati	0,00																																												
Asia - Emergenti	0,44																																												
<b>Anagrafica</b> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>BNP Paribas Asset Management Luxembourg</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>63,47 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+352 2646 3017</td><td>(29/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.bnpparibas-am.com</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>27/09/2019</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>Wadii El Moujil</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>12/02/2024</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td>ISIN</td><td>LU1956163536</td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Patrimonio Classe (Mln)	63,47 EUR	Investimento Min. Ingresso	Telefono	+352 2646 3017	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	Web	www.bnpparibas-am.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	Data di Partenza	27/09/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	Nome del Gestore	Wadii El Moujil	UCITS	Si	Commissione di incentivo	Data Inizio Gestione	12/02/2024	Inc/Acc	Acc				ISIN	LU1956163536								
Società di Gestione	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Patrimonio Classe (Mln)	63,47 EUR	Investimento Min. Ingresso																																									
Telefono	+352 2646 3017	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo																																									
Web	www.bnpparibas-am.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																									
Data di Partenza	27/09/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti																																									
Nome del Gestore	Wadii El Moujil	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																									
Data Inizio Gestione	12/02/2024	Inc/Acc	Acc																																										
		ISIN	LU1956163536																																										

## BNP Paribas Funds Responsible US Multi-Factor Equity Classic EUR H Acc

NAV (29/01/2026)	EUR 196,18
Patrimonio Netto (Mln)	1.518,29 USD
(31/12/2025)	