

DASHBOARD AL 31.03.2025

Classi di attivo	Benchmark ufficiale	Posizioni del benchmark	Patrimonio del fondo (USD mln)
Investimenti alternativi	Benchmark Composito*	47	324
Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	<p style="text-align: center;">10,67%</p> <p style="text-align: center;">Indice di Riferimento 11,06%</p>	<p style="text-align: center;">-3,01%</p> <p style="text-align: center;">Indice di Riferimento -1,60%</p>	

* BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (Hedged in EUR) (TR)

(2) Basato su 360 giorni

DESCRIZIONE DELL'INDICE:

L'Indice è costituito dalle società che si trovano nella migliore posizione per cogliere le opportunità offerte dall'uso sostenibile delle risorse oceaniche (protezione delle coste, ecoturismo, riciclo, capitale umano, governo societario, ecc.), con un rating dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) positivo. Di conseguenza, sono escluse dall'Indice le società operanti in settori con ripercussioni negative potenzialmente elevate sui criteri ESG, quelle cui sono associate violazioni significative dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e quelle coinvolte in gravi controversie correlate ai suddetti criteri. Il tipo di approccio ivi adottato è dunque tematico (l'Indice è costituito da società che forniscono prodotti e servizi in grado di offrire soluzioni concrete a particolari sfide ambientali e/o sociali, aspirando a trarre beneficio della crescita futura prevista in questi ambiti e conferendo, al contempo, capitali a favore della transizione verso un'economia inclusiva a basse emissioni di carbonio). La strategia extrafinanziaria dell'Indice può comprendere limiti metodologici quali il rischio relativo agli investimenti ESG o il ribilanciamento dell'Indice. Ulteriori informazioni sull'Indice e su composizione, calcolo e regole concernenti il monitoraggio e il ribilanciamento periodico correlati, nonché sulla metodologia generale alla base degli indici ECPI sono consultabili all'indirizzo www.ecpigroup.com.

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



Performance Cumulata al 31.03.2025 (in %)

	YTD	1 Anni	3 Anni	5 Anni
● FONDO	10,67	14,96	-8,89	78,89
● INDICE DI RIFERIMENTO	11,06	15,72	-4,78	94,91

Performance dell'Anno Solare al 31.03.2025 (in %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● FONDO	6,16	-12,95	12,13	26,18	-3,48	7,80	-11,80	-	-	-
● INDICE DI RIFERIMENTO	6,63	-12,19	15,55	29,03	-2,96	8,90	-10,10	-	-	-

(1) Performance al netto delle commissioni (in EUR in UCITS ETF RH EUR, 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

Prime dieci posizioni (%)

FUT GOLD 100 OZ APR 25	20,79
FUT SILVER MAY 25	8,24
FUT NATURAL GAS MAR 26	5,45
FUT NATURAL GAS SEP 25	5,28
FUT BRENT CRUDE (ICE) OCT 25	3,36
FUT WTI CRUDE AUG 25	2,94
FUT WTI CRUDE DEC 25	2,90
FUT WTI CRUDE SEP 25	2,89
FUT LME COPPER JUN 25	2,78
FUT LME PRI ALUM APR 25	2,27
N.ro Principali Posizioni del Benchmark	47

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 31.03.2025

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



Rischio più basso

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto per 5 anni

Potreste non essere in grado di vendere facilmente il prodotto o essere costretti a venderlo a un prezzo che compromette in maniera significativa l'importo recuperato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- **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 operativo:** in caso di fallimento operativo della Società di gestione, di uno dei suoi rappresentanti o del depositario, gli investitori potrebbero subire diversi inconvenienti (ritardi nei pagamenti, nella consegna, ecc.).

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell'investimento.

DETTAGLI

Commissioni

Comm. di Sottoscrizione Max.	3,00%
Comm. di Rimborso Max. (22.03.25)	3,00%
Commissione di Conversione max.	0,00%
Spese Correnti (31.12.24)	0,39%
Commissione di Gestione Max.	0,26%

Dati dell'indice al 31.03.2025

Nome	BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (Hedged in EUR) (TR)
Bloomberg Code	BNPIC52T
Reuters Code	.BNPIC52T

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS EASY di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	5 anni
Indice di Riferimento	BNP Paribas Energy & Metals Enhanced Roll (Hedged in EUR) (TR)
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	22.09.2017
Gestore(s) del Fondo	Solene DEHARBONNIER
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Banca Depositaria	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Valuta Base	USD
Esecuzione degli ordini	NAV + 1
SFDR article	Articolo 6

Analisi del Rischio (3 anni, mensile)

Volatilità	12,89
Tracking Error	1,16

Fondo



GLOSSARIO

Tracking Error

Il tracking error misura la volatilità del rendimento relativo di un portafoglio rispetto al suo indice di riferimento.

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).

È possibile consultare un glossario dei termini finanziari riportati nel presente documento all'indirizzo <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

La presente documentazione è prodotta dal Gruppo BNP Paribas e/o dalle (da una delle) sue entità (qui di seguito la "Banca"). Essa è destinata all'uso esclusivo da parte del destinatario, sia in caso di consegna diretta, sia in virtù di un potere di rappresentanza. Ne è vietata la distribuzione, la pubblicazione o la riproduzione, parzialmente o nella sua integralità, da parte del suo o dei suoi destinatari. La presente documentazione costituisce una comunicazione pubblicitaria. Il presente documento, fornito esclusivamente a titolo informativo, non costituisce in alcun caso un'offerta, una promozione commerciale o una sollecitazione di qualunque natura, in particolare in uno Stato o in una giurisdizione in cui una tale offerta, promozione o sollecitazione non sono autorizzate, oppure presso persone nei confronti delle quali una tale offerta, promozione o sollecitazione risulta illegale, in funzione del suo domicilio e/o della sua nazionalità. Questo documento o una sua parte non può costituire la base di alcun contratto o impegno e non deve essere considerato, in nessuna circostanza, in qualunque giurisdizione, come un prospetto o la parte di un prospetto, un'offerta, una sollecitazione o un appello al pubblico per degli investimenti collettivi di capitale, dei prodotti strutturati o altro. Di conseguenza, questo documento ha una portata generale e non costituisce, nei confronti di una persona in particolare, un consiglio o una raccomandazione personalizzata di acquisto, di vendita o di possesso di un valore mobiliare o altro, oppure di effettuare o meno una qualunque transazione. **L'investitore può ottenere la documentazione legale dello strumento finanziario in questione presso il proprio gestore delle relazioni.**

Dal momento che la documentazione in oggetto presenta in maniera sintetica un prodotto o una gamma di strumenti o di servizi finanziari, ogni investitore potenziale è invitato a far riferimento e a esaminare attentamente l'integralità della documentazione relativa allo strumento/servizio finanziario da lui considerato e, se del caso, a porre tutte le domande relative allo strumento/servizio finanziario a un rappresentante autorizzato della Banca, in modo da avere una visione completa delle caratteristiche e dei rischi potenziali del prodotto o del servizio previsto. Qualunque strumento/servizio finanziario presenta un rischio, in generale in relazione alla performance o al rendimento sperato: spetta all'investitore assicurarsi di poter o voler sostenere tale rischio. L'investitore potenziale è fortemente invitato a prendere conoscenza e a comprendere, se non l'ha già fatto, i rischi di ogni strumento o servizio finanziario al quale è interessato. L'investitore deve assicurarsi di avere la conoscenza, la comprensione e l'esperienza sufficiente relativamente a tali rischi per poter procedere alla propria analisi dettagliata di tutti gli aspetti della transazione prevista o del servizio considerato.

In alcun caso l'investitore dovrà considerare tale documento come un documento contenente consigli di natura giuridica o fiscale. Ogni investitore è invitato a consultare i propri consulenti esterni in ambito giuridico, fiscale o altro, al fine di valutare sotto la sua esclusiva responsabilità, l'opportunità di investire nell'uno o nell'altro degli strumenti finanziari descritti nel presente documento. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che il trattamento fiscale che sarà applicato al suo investimento nello strumento finanziario, descritto nel presente documento, dipende dalla sua situazione fiscale personale e potrà evolvere nell'arco della durata di esecuzione del prodotto scelto. Talune modifiche di carattere giuridico, fiscale o normativo possono intervenire durante il periodo di esecuzione di uno strumento/servizio finanziario e possono avere altresì delle conseguenze sfavorevoli sulla performance dell'investimento o modificare o anche alterare sensibilmente l'interesse giuridico, economico e fiscale dello strumento/servizio finanziario per l'investitore.

Nel caso in cui il presente documento illustri delle simulazioni/performance e dei rendimenti potenziali dello strumento o del servizio finanziario sulla base dei dati di mercato degli ultimi anni, si ricorda che le performance o i rendimenti passati non pregiudicano in alcun caso i risultati futuri. Salvo esplicitamente menzionato per iscritto, ad esempio nel caso di alcuni prodotti strutturati, questo documento non intende fornire garanzie di nessuna natura, per quanto riguarda il capitale investito (per la sua tutela come per il suo recupero) e/o per il rendimento finanziario e/o la performance di un investimento in qualunque strumento o servizio finanziario ivi descritto. Allo stesso modo, nessuna delle informazioni fornite può essere interpretata come potenzialmente costitutiva di una tale garanzia. Questo significa che in presenza di eventi sfavorevoli, l'investitore potrebbe subire delle perdite sostanziali, oppure perdere l'integralità del capitale investito o anche di più in caso di « leverage ».

Le informazioni, le opinioni e le stime indicate nel presente documento possono subire evoluzioni in seguito alla consegna di quest'ultimo e la Banca non effettua un monitoraggio nel tempo delle eventuali raccomandazioni generali fornite, né trasmette un'informazione di follow-up. Nonostante le informazioni, opinioni e stime provengano da fonti considerate affidabili dalla Banca, quest'ultima non fornisce alcuna assicurazione o garanzia, espressa o implicita, né potrebbe accettare alcuna responsabilità, relativamente alla completezza, l'affidabilità o l'esattezza delle informazioni ivi presenti. La responsabilità della Banca o di una qualunque persona ad essa affiliata non potrà essere chiamata in causa per informazioni non corrette, incomplete o mancanti, oppure a titolo di presunte perdite risultanti direttamente o indirettamente dall'utilizzo delle informazioni fornite o delle raccomandazioni generali fatte in questo documento.

L'investitore accetta che la Banca o il gruppo al quale essa appartiene, oppure i suoi impiegati/amministratori possa/possano possedere o aver posseduto delle posizioni o interessi negli strumenti finanziari citati o che essa abbia potuto agire come « market maker » per tali strumenti finanziari. L'investitore accetta che la Banca o il gruppo al quale essa appartiene, oppure i suoi dipendenti/amministratori possa/possano avere dei legami con le aziende in questione e/o i loro amministratori e fornire loro diversi servizi, compresa la possibilità di diventare membro del loro consiglio di amministrazione. Inoltre, alcuni strumenti o servizi finanziari implicano dei fondi a gestione multipla. A tal proposito, si ricorda inoltre che investire in tali fondi piuttosto che investire direttamente nei fondi sottostanti e/o in strumenti finanziari nei quali questi investono, genera o può generare dei costi supplementari a carico dell'investitore.

Si attira l'attenzione dell'investitore sul fatto che in caso di conclusione delle transazioni sugli strumenti finanziari, i servizi forniti dalla Banca sono soggetti a spese o commissioni che saranno fatturate all'investitore, in applicazione delle tariffe in vigore le quali, conformemente alle Condizioni Generali della Banca in vigore, sono suscettibili di modifica per tutta la durata dell'investimento. A tal fine, si invita l'investitore a far riferimento alle condizioni tariffarie della Banca.

Svizzera: La presente documentazione è comunicata da BNP Paribas (Suisse) SA, Place de Hollande 2, 1204, Ginevra, Svizzera. **Nell'ipotesi in cui il presente documento sia presentato nell'ambito di un contratto di consulenza d'investimento, può costituire una raccomandazione generale di acquisto o di possesso di un valore mobiliare o altro oppure di effettuare o meno una qualunque transazione. L'investitore è invitato a prendere visione della**



brochure dell'Associazione svizzera dei banchieri (ASB), dal titolo «Rischi inerenti al commercio di strumenti finanziari». Egli deve assicurarsi di avere la conoscenza, la comprensione e l'esperienza sufficiente relativamente a tali rischi per poter procedere alla propria analisi dettagliata di tutti gli aspetti della transazione prevista o del servizio considerato. **Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi degli Allegati da 1 a 6 OSerFin.** BNP Paribas (Suisse) SA è disciplinata in Svizzera dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Per quanto riguarda gli investimenti collettivi di capitale esteri che vengono offerti in Svizzera, il prospetto, il foglio informativo di base, gli statuti e i rapporti annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente presso BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Svizzera, che è il rappresentante svizzero e l'agente pagatore svizzero in Svizzera.

©BNP Paribas (Suisse) SA 2024

