DASHBOARD AL 30.09.2026

Asset class	Benchmark ufficiale	Posizioni del Portafoglio	Patrimonio del fondo (EUR mln)
Reddito fisso	J.P. Morgan EMU Investment Grade (EUR) RI	100	170

Profilo di Rischio e di Rendimento	Performance YTD (1)	Performance Annualizzate - 3 anni (2)
1 2 **3** 4 5 6 7	-3,20% Indice di Riferimento -3,07%	-

(2) Basato su 365 giorni

PERFORMANCE (CUMULATE SU 5 ANNI) (EUR)



Performance Cumulata al 30.09.2026 (in %)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anni	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
FONDO	-3,20	-2,04	-4,27	-2,55	-2,98	-2,86	-	-	-
INDICE DI RIFERIMENTO	-3,07	-2,03	-4,23	-2,48	-2,79	-2,54	-	-	-

Performance dell'Anno Solare al 30.09.2026 (in %)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDO	0,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICE DI RIFERIMENTO	0,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

POSIZIONI: % DI PORTAFOGLIO

Prime dieci posizioni (%)	
ITALY (REPUBLIC OF) 4.00 PCT 30-OCT-2031	4,29
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.00 PCT 25-MAY-2033	4,25
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 PCT 25-FEB-2028	4,12
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1.30 PCT	4,12
ITALY (REPUBLIC OF) 2.80 PCT 15-JUN-2029	3,19
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.00 PCT 25-NOV-2030	2,90
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 PCT 25-JUN-2039	2,87
ITALY (REPUBLIC OF) 4.00 PCT 30-APR-2035	2,85
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.50 PCT	2,73
FRANCE (REPUBLIC OF) 2.75 PCT 25-FEB-2029	2,48
N.ro Principali Posizioni del Portafoglio	**100**

Allocazione geografica (%)		Rispetto all'Indice
Francia	24,21	- 0,16
Italia	21,51	- 0,05
Germania	19,39	- 0,06
Spagna	14,66	+ 0,07
Belgio	5,05	- 0,01
Paesi Bassi	4,15	- 0,05
Austria	3,76	+ 0,19
Portogallo	2,02	+ 0,08
Finlandia	1,81	- 0,01
Irlanda	1,44	- 0,02
Altro	1,88	- 0,08
Liquidità	0,12	+ 0,12
Totale	**100,00**	

per Rating (%)	
AAA	23,55
AA+	5,57
AA	1,44
A+	31,60
A	14,66
A-	0,67
BBB+	21,51
BBB	0,88
Liquidità	0,12
Totale	**100,00**

per Valuta (%)		Rispetto all'Indice
EUR	100,00	- 0,00
Totale	**100,00**	

Fonte: BNP Paribas Asset Management, al 30.09.2026
Fonte: Fitch, Moody's, S&P. Rating peggiore tra quelli assegnati dalle tre agenzie
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.

ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Il punteggio va da 0 (peggiore) a 99 (migliore)

La metodologia di punteggio ESG interna di BNPP AM determina il punteggio ESG di un emittente valutando la performance rispetto al punteggio delle controparti su un ventaglio ristretto di questioni ESG chiave legate all'ambiente (ad es. il clima), alle tematiche sociali (ad es. gestione delle risorse umane) e alla governance (ad es. indipendenza e competenza degli amministratori).

BNPP AM utilizza numerosi dati di ricerca e fonti di dati (ad es. Sustainalytics, ISS e Trucost) per determinare i punteggi ESG degli emittenti. Se gli impegni e le prassi dell'emittente relativamente a un fondamentale di valutazione (E, S o G) sono migliori rispetto ai punteggi delle controparti, questo riceverà un ""contributo"" positivo il fondamentale in questione.

A ciascuna emittente viene assegnato un punteggio finale da 0 a 99, con una base di riferimento di 50 punti a cui si aggiunge la somma dei contributi di ciascuno dei tre fondamentali.

Indicatori extra finanziari

Punteggio ESG

	Punteggio neutro	Contributo ambientale (E)	Contributo sociale (S)	Contributo della governance (G)	Punteggio totale ESG	Copertura
Portafoglio	50	14.21	3.6	-1.32	66.49	100%
Indice di Riferimento	50	5.07	3.6	-1.31	57.36	100%

Il punteggio va da 0 (peggiore) a 99 (migliore)

Fonte: BNP Paribas Asset Management

Label(s)

MSCI ESG Fund Rating	A		
MSCI Weighted Average Carbon Intensity (ton of CO2e/$ M Sales)	-	MSCI Weighted Average Carbon Intensity Coverage	0%
MSCI ESG Quality Score (0-10)	6.25		

Label(s)

Il fondo ha ottenuto il riconoscimento dall'Agenzia centrale belga per l'etichettatura sotto forma di etichetta Toward Sustainability.
L'etichetta Towards Sustainability aiuta tutti i tipi di investitori al dettaglio e istituzionali alla ricerca di soluzioni di investimento e risparmio più sostenibili. Ciò, a sua volta, incoraggia gli istituti finanziari a offrire una gamma diversificata e di alta qualità di prodotti sostenibili.
Per ulteriori informazioni sull'etichetta, visitare il sito Web: www.towardssustainability.be

Indicatori extra finanziari

Contributi ESG

I contributi ESG sono determinati dagli analisti ESG di BNP Paribas Asset Management sulla base di criteri dettagliati per valutare sistematicamente gli impegni, performance e le pratiche delle aziende in ambito ambientale, sociale e governance. Ciascuno dei contributi di cui sopra, è la media ponderata dei contributi delle singole partecipazioni in portafoglio. Il contributo ambientale (E) tiene conto, tra le altre cose, del cambiamento climatico, della gestione del rischio ambientale e dell'uso delle risorse naturali.Il contributo sociale (S) tiene conto, tra le altre cose, della gestione del capitale umano, della qualità del dialogo sociale e del rispetto della diversità.Il contributo della governance (G) tiene conto, tra le altre cose, della trasparenza sulla remunerazione dei dirigenti, della lotta alla corruzione e dell'uguaglianza di genere.

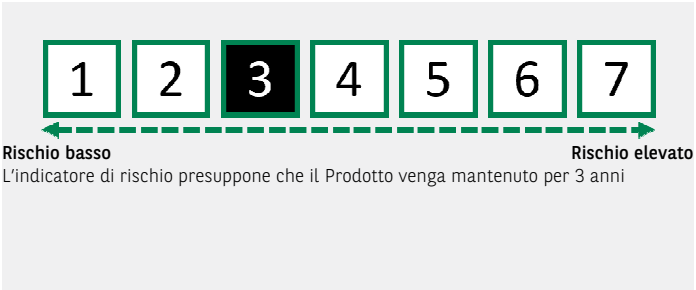
Copertura di portafoglio

All'interno di un portafoglio, di un indice di riferimento o di un indice di riferimento ESG, BNPP AM decide in primo luogo sull'ammissibilità degli strumenti per ottenere indicatori ESG in funzione della loro natura. Nell'ambito di questi strumenti ammissibili secondo la metodologia interna di BNPP AM, la copertura rappresenta la percentuale di titoli che beneficiano di un punteggio ESG o di un'impronta di carbonio. I titoli non ammissibili a una valutazione comprendono, in modo non esaustivo, la liquidità, external funds.

Per avere più informazioni sui criteri ESG, visita la pagina del sito BNPP AM: https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/ & https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/
Per informazioni più dettagliate sui nostri documenti di sostenibilità, si prega di fare riferimento alla pagina web di BNPP AM: https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/

RISCHIO

Profilo di Rischio e di Rendimento



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto per 3 anni

Analisi del Rischio (dal lancio)	**Fondo**
Volatilità	4,09
Tracking Error	0,04
Information Ratio	-3,79
Sharpe Ratio	-0,67
Duration Modificata (30.09.2026)	6,29
Rendimento a Scadenza (30.09.2026)	3,88
Cedola Media	2,07

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 3 su 7, che è una classe di rischio compresa tra bassa e media.
La categoria di rischio è giustificata dall'investimento prevalentemente in Strumenti a tasso d'interesse. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'aumento dei tassi d'interesse comporta una diminuzione del valore degli investimenti in obbligazioni e strumenti di debito e, più in generale, degli investimenti in strumenti a reddito fisso.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

Altri rischi rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:
- **Rischio di credito**:rischio di declassamento del rating di un emittente o della relativa inadempienza, che possono comportare una riduzione del valore degli strumenti finanziari associati.
- **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.	3,00%
Spese Correnti (31.12.25)	0,12%
Commissione di Gestione Max.	0,01%

Numeri Chiave	
NAV	10,01
NAV Max a 12 Mesi (27.02.26)	10,55
NAV Min a 12 Mesi (29.09.26)	10,00
Patrimonio del fondo (EUR mln)	170,10
VPN Iniziale	10,00
Frequenza di Calcolo del NAV	Giornaliero

Codici	
ISIN Code	LU2697597552
Bloomberg Code	AGES FP

Quotazione	**Bloomberg Code**	**Reuters Code**
iNAV	ISEUGB	SEUGBINAV=IHSM
Euronext Paris	AGES FP	NC
Swiss Exchange	AGES SE	NC
Borsa Italiana	SEUGB IM	NC
London Stock Exchange	EGBD LN	NC

Caratteristiche

Forma Giuridica	Comparto di SICAV BNP PARIBAS EASY di diritto Luxembourg
Orizzonte Temporale Raccomandato	3 anni
Indice di Riferimento	J.P. Morgan EMU Investment Grade (EUR) RI
Domicilio	Lussemburgo
Data di Lancio	11.01.2024
Gestore(i) del Fondo	Sany NGO
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg

Caratteristiche

Società di Gestione Delegata	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Valuta Base	EUR
Esecuzione degli ordini	NAV + 1
Articolo SFDR	Articolo 8 - Promozione delle caratteristiche ambientali o sociali

GLOSSARIO

Duration Modificata
Scala di misura della sensibilità ai tassi obbligazionari. Più la durata residua aumenta, più i corsi obbligazionari reagiscono a una modifica dei tassi e più la duration è elevata. Secondo la regola, se il tasso sale o scende dell'1%, il valore dell'obbligazione oscilla dell'1% x la duration.

Information Ratio
L'information ratio è un rendimento corretto per il rischio che misura il rapporto tra il tracking error del portafoglio e il suo rendimento relativo rispetto al benchmark (detto rendimento attivo).

Rendimento a Scadenza
Calcolo del rendimento che tiene conto della relazione tra il valore di un titolo alla scadenza, il tempo restante prima della scadenza, il prezzo corrente e il rendimento della cedola.

Sharpe Ratio
Misura del rendimento, corretta per il rischio assunto. Indica il rendimento aggiuntivo (al di sopra del tasso senza rischio) raggiunto per unità di rischio assunto. Si calcola dividendo la differenza tra il rendimento ottenuto e il tasso senza rischio per lo scarto-tipo dei rendimenti dell'investimento. L'indice di Sharpe indica se il rendimento è stato ottenuto grazie a una buona gestione o assumendo rischi aggiuntivi. Più l'indice è elevato e più il rapporto rischio-rendimento può essere considerato come positivo.

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).

Rating - Media Aritmetica
Media ponderata dei valori di rating delle agenzie Fitch, Moody's e Morningstar presenti nel fondo.

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

DISCLAIMER

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Italian Branch, è iscritta nell'elenco allegato all'Albo delle SGR di cui all'art. 35 del D.Lgs. 58/1998, alle sezioni società di gestione UE e gestori FIA UE del risparmio, autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia, ha sede legale al n. 3 di P.zza Lina Bo Bardi a Milano. www.bnpparibas-am.it.

Il presente documento è redatto dalla suddetta società di gestioni di investimenti. Ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali, è prodotto a mero titolo informativo e non costituisce:
1.un'offerta di acquisto o una sollecitazione di vendita; non costituirà la base di qualsivoglia contratto o impegno né ci si potrà fare affidamento in relazione a questi ultimi;
2.una consulenza finanziaria.

Il presente documento fa riferimento a uno o più strumenti finanziari autorizzati e regolamentati nella giurisdizione in cui hanno sede legale.

Non è stata avviata alcuna azione finalizzata a permettere l'offerta pubblica degli strumenti finanziari in altre giurisdizioni, salvo quanto indicato nella versione più recente del prospetto e nel documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID) degli strumenti finanziari, in cui una tale azione sarebbe necessaria e, in particolare, negli Stati Uniti, a US persons (ai sensi del Regolamento S del United States Securities Act del 1933). Prima di effettuare una sottoscrizione in un Paese in cui gli strumenti finanziari sono autorizzati, gli investitori devono verificare gli eventuali vincoli o restrizioni legali potenziali relativi alla sottoscrizione, all'acquisto, al possesso o alla vendita degli strumenti finanziari in questione.
Gli investitori che intendano sottoscrivere degli strumenti finanziari devono, prima dell'adesione, leggere attentamente la versione più recente del prospetto e del documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID) e consultare l'ultima relazione finanziaria pubblicata sugli strumenti finanziari in questione. Questa documentazione è disponibile nella lingua del collocatore o in inglese, gratuitamente presso le sedi dei collocatori e le filiali dei soggetti incaricati dei pagamenti, nonché sul sito web della società di gestione di investimenti www.bnpparibas-am.com, nella sezione "Panorama dei fondi".

Le opinioni espresse nel presente documento rappresentano il parere della società di gestione di investimenti alla data indicata e sono soggette a modifiche senza preavviso. La società di gestione di investimenti non è obbligata ad aggiornare o a modificare le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento. Si raccomanda agli investitori di consultare i loro abituali consulenti finanziari, legali e fiscali per valutare l'adeguatezza e l'opportunità di investire negli strumenti finanziari. Si noti che i diversi tipi di investimento, se contenuti in questo documento, comportano gradi di rischio differenti e nessuna garanzia può essere fornita circa l'adeguatezza, l'idoneità o la redditività di un investimento specifico sul portafoglio di un cliente o potenziale cliente.

Tenuto conto dei rischi di natura economica, finanziaria e di sostenibilità e integrazione ESG, non può essere offerta alcuna garanzia che gli strumenti finanziari raggiungano i propri obiettivi d'investimento. Le performance possono variare in particolare in funzione degli obiettivi o delle strategie di investimento degli strumenti finanziari e di condizioni economiche e di mercato rilevanti, come i tassi di interesse. Le diverse strategie applicate agli strumenti finanziari possono avere un impatto significativo sui risultati presentati in questo documento. Le performance passate, ove illustrate, non sono garanzia di risultati futuri e il valore degli investimenti negli strumenti finanziari può, per sua natura, diminuire oltre che aumentare. È possibile che gli investitori non recuperino l'importo inizialmente investito.

I dati di performance, se presenti nel documento, non tengono conto dei costi, delle commissioni e degli oneri fiscali.
È possibile consultare la sintesi dei diritti degli investitori visitando il sito https://www.bnpparibas-am.it/. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe si riserva la facoltà di cessare la commercializzazione degli organismi d'investimento collettivo del risparmio (OICR) nelle ipotesi previste dalla regolamentazione applicabile.