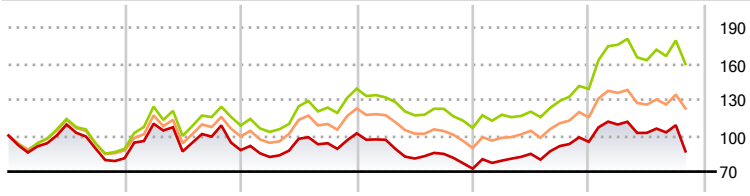
BNP Paribas Funds Brazil Equity N Capitalisation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Brasile	Morningstar Brazil Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI Brazil 10/40 NR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e/o titoli considerati equivalenti alle azioni, emessi da società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Brasile 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 o liquidità e, inoltre, entro un limite del 15% del patrimonio, in strumenti di debito di qualsivoglia tipo e, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-18,88	8,32	15,95	-28,92	30,89	-8,32	Fondo
-11,00	21,70	28,39	-23,49	30,52	14,93	Benchmark e Indici
-11,52	13,37	23,41	-26,60	28,53	6,12	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-10,32	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	21,93
3Y R-Squared	90,57	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,42	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	7,95	10Y Risk	-Med

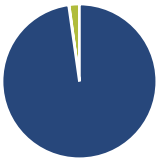
Basati su Morningstar Brazil Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-17,80	-6,99	-10,42
6-Mesi	-22,27	-11,85	-15,66
1-Anno	-6,28	20,77	7,28
3-Anni Ann.ti	-0,42	10,50	5,47
5-Anni Ann.ti	1,77	13,43	7,84
10-Anni Ann.ti	-2,00	4,99	2,08

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

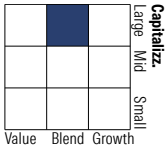
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	15,20	-6,36	6,24	-
2025	9,26	7,16	7,64	3,86
2024	-5,26	-16,20	4,80	-14,57
2023	-6,48	18,42	-3,81	8,83
2022	35,47	-21,02	14,19	-11,34

Portafoglio 30/09/2026



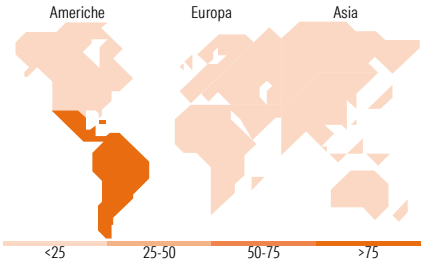
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,76
Obbligazioni	0,09
Liquidità	2,15
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	40,07
Large	48,06
Medium	10,99
Small	0,87
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	21.879,52



Titoli principali

Nome	Settore	%
Itau Unibanco Holding SA		8,34
PRIO SA		7,41
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao		6,12
Vale SA		5,80
Nu Holdings Ltd Ordinary...		5,33
Banco do Brasil SA BB Brasil		5,27
Itausa Investimentos ITAU SA		5,06
Banco BTG Pactual S.A. Units...		4,91
Ultrapar Participacoes SA		4,66
Weg SA		4,65
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		57,57
Numero Complessivo di Titoli Azionari		28
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**53,27**
Materie Prime	12,13
Beni di Consumo Ciclici	1,65
Finanza	38,39
Immobiliare	1,11
Sensibile	**28,65**
Telecomunicazioni	1,15
Energia	12,35
Beni Industriali	13,83
Tecnologia	1,33
Difensivo	**18,08**
Beni Difensivi	1,42
Salute	5,31
Servizi di Pubblica Utilità	11,35

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**100,00**
Stati Uniti	0,78
Canada	0,00
America Latina e Centrale	99,22
Europa	**0,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
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	-
Web	-
Data di Partenza	12/12/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	06/01/2021
NAV (30/10/2026)	USD 72,94
Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026)	2,08 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0265267954
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,99%
Commissione di incentivo	-

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.

MORNINGSTAR

BNP Paribas Funds Brazil Equity N Capitalisation

Patrimonio Netto (MIn)	97,43 USD
(30/09/2026)	

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.