

# BNP Paribas InstiCash EUR 3M Privilege M Dis

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																												
Monetari EUR	Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR Usato nel Report	Euro Short Term Rate	Senza rating																																																												
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																															
Il Fondo appartiene alla categoria di fondi del mercato monetario. Mira a preservare il valore delle proprie attività investendo in strumenti del mercato monetario di alta qualità, denominati in euro, con una scadenza legale massima di 2 anni.																																																															
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2021</td><td>-0,59</td><td>-0,11</td><td>-0,59</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-0,63</td><td>-0,08</td><td>-0,57</td></tr> <tr><td>2023</td><td>3,34</td><td>3,17</td><td>3,21</td></tr> <tr><td>2024</td><td>3,86</td><td>3,69</td><td>3,62</td></tr> <tr><td>2025</td><td>2,32</td><td>2,15</td><td>2,01</td></tr> <tr><td>2026-01</td><td>0,17</td><td>0,16</td><td>0,19</td></tr> </tbody> </table>				Year	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	-0,59	-0,11	-0,59	2022	-0,63	-0,08	-0,57	2023	3,34	3,17	3,21	2024	3,86	3,69	3,62	2025	2,32	2,15	2,01	2026-01	0,17	0,16	0,19																																
Year	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																												
2021	-0,59	-0,11	-0,59																																																												
2022	-0,63	-0,08	-0,57																																																												
2023	3,34	3,17	3,21																																																												
2024	3,86	3,69	3,62																																																												
2025	2,32	2,15	2,01																																																												
2026-01	0,17	0,16	0,19																																																												
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>- 3Y Sharpe Ratio</td><td>3,60</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>- 3Y Std Dev</td><td>0,23</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>- 3Y Risk</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>3,70</td><td>5Y Risk</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>0,04</td><td>10Y Risk</td><td>-</td></tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR (dove applicabile)</p>				Indicatore	Valore	3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	3,60	3Y Beta	- 3Y Std Dev	0,23	3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	3Y Info Ratio	3,70	5Y Risk	-	3Y Tracking Error	0,04	10Y Risk	-																																									
Indicatore	Valore																																																														
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	3,60																																																													
3Y Beta	- 3Y Std Dev	0,23																																																													
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																																													
3Y Info Ratio	3,70	5Y Risk	-																																																												
3Y Tracking Error	0,04	10Y Risk	-																																																												
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Azioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Obbligazioni</td><td>3,85</td></tr> <tr><td>Liquidità</td><td>96,14</td></tr> <tr><td>Altro</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	Azioni	0,00	Obbligazioni	3,85	Liquidità	96,14	Altro	0,00																																																		
Asset Allocation %	Netta																																																														
Azioni	0,00																																																														
Obbligazioni	3,85																																																														
Liquidità	96,14																																																														
Altro	0,00																																																														
<p><b>Fixed Income Style Box™</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="3">Qualità Credito</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Bassa</th> <th>Med</th> <th>Alta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Box</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Duration Effettiva</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Maturity effettiva</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualità Credito Media</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Sensibilità ai Tassi</p>					Qualità Credito				Bassa	Med	Alta	Box				Duration Effettiva				Maturity effettiva				Qualità Credito Media																																							
	Qualità Credito																																																														
	Bassa	Med	Alta																																																												
Box																																																															
Duration Effettiva																																																															
Maturity effettiva																																																															
Qualità Credito Media																																																															
<p><b>Fondo</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Region</th> <th>Percentage</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Americhe</td><td>&lt;25</td></tr> <tr><td>Europa</td><td>25-50</td></tr> <tr><td>Asia</td><td>50-75</td></tr> <tr><td></td><td>&gt;75</td></tr> </tbody> </table>				Region	Percentage	Americhe	<25	Europa	25-50	Asia	50-75		>75																																																		
Region	Percentage																																																														
Americhe	<25																																																														
Europa	25-50																																																														
Asia	50-75																																																														
	>75																																																														
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>BNP Paribas SRI Invest 3M I...</td><td>-</td><td>1,62</td></tr> <tr><td>BNP Paribas InstiCash € 1D...</td><td>-</td><td>1,01</td></tr> <tr><td>BNP Paribas Fortis S.A./N.V...</td><td>-</td><td>0,76</td></tr> <tr><td>AT&amp;T Inc 2.482%</td><td>-</td><td>0,45</td></tr> <tr><td>Natwest Markets PLC 2.578%</td><td>-</td><td>0,31</td></tr> <tr><td>Australia &amp; New Zealand...</td><td>-</td><td>0,30</td></tr> <tr><td>BNP Paribas Moné Etat I</td><td>-</td><td>0,30</td></tr> <tr><td>Natwest Markets PLC 2.629%</td><td>-</td><td>0,27</td></tr> <tr><td>Volkswagen International...</td><td>-</td><td>0,27</td></tr> <tr><td>Volkswagen International...</td><td>-</td><td>0,25</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>5,55</td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td><td>0</td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>242</td><td></td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	BNP Paribas SRI Invest 3M I...	-	1,62	BNP Paribas InstiCash € 1D...	-	1,01	BNP Paribas Fortis S.A./N.V...	-	0,76	AT&T Inc 2.482%	-	0,45	Natwest Markets PLC 2.578%	-	0,31	Australia & New Zealand...	-	0,30	BNP Paribas Moné Etat I	-	0,30	Natwest Markets PLC 2.629%	-	0,27	Volkswagen International...	-	0,27	Volkswagen International...	-	0,25	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	5,55		Numero Complessivo di Titoli Azionari	0		Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	242																			
Nome	Settore	%																																																													
BNP Paribas SRI Invest 3M I...	-	1,62																																																													
BNP Paribas InstiCash € 1D...	-	1,01																																																													
BNP Paribas Fortis S.A./N.V...	-	0,76																																																													
AT&T Inc 2.482%	-	0,45																																																													
Natwest Markets PLC 2.578%	-	0,31																																																													
Australia & New Zealand...	-	0,30																																																													
BNP Paribas Moné Etat I	-	0,30																																																													
Natwest Markets PLC 2.629%	-	0,27																																																													
Volkswagen International...	-	0,27																																																													
Volkswagen International...	-	0,25																																																													
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	5,55																																																														
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0																																																														
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	242																																																														
<p><b>Fixed Income Sector Weightings %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Governativo</td><td>0,03</td></tr> <tr><td>Societario</td><td>4,46</td></tr> <tr><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Enti Locali</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>95,51</td></tr> <tr><td>Derivati</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	Governativo	0,03	Societario	4,46	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	95,51	Derivati	0,00																																															
Fondo																																																															
Governativo	0,03																																																														
Societario	4,46																																																														
Cartolarizzazioni	0,00																																																														
Enti Locali	0,00																																																														
Liquidità ed equivalenti	95,51																																																														
Derivati	0,00																																																														
<p><b>Coupon Range %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0 coupon</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 0 a 4 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 4 a 6 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 6 a 8 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 8 a 10 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 10 a 12 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Oltre 12 cedole</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	0 coupon	0,00	Da 0 a 4 cedole	0,00	Da 4 a 6 cedole	0,00	Da 6 a 8 cedole	0,00	Da 8 a 10 cedole	0,00	Da 10 a 12 cedole	0,00	Oltre 12 cedole	0,00																																													
Fondo																																																															
0 coupon	0,00																																																														
Da 0 a 4 cedole	0,00																																																														
Da 4 a 6 cedole	0,00																																																														
Da 6 a 8 cedole	0,00																																																														
Da 8 a 10 cedole	0,00																																																														
Da 10 a 12 cedole	0,00																																																														
Oltre 12 cedole	0,00																																																														
<p><b>Ripartizione Geografica %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td><b>America</b></td><td><b>0,00</b></td></tr> <tr><td>Stati Uniti</td><td>-</td></tr> <tr><td>Canada</td><td>-</td></tr> <tr><td>America Latina e Centrale</td><td>-</td></tr> <tr><td><b>Europa</b></td><td><b>0,00</b></td></tr> <tr><td>Regno Unito</td><td>-</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Euro</td><td>-</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Non Euro</td><td>-</td></tr> <tr><td>Europa dell'Est</td><td>-</td></tr> <tr><td>Africa</td><td>-</td></tr> <tr><td>Medio Oriente</td><td>-</td></tr> <tr><td><b>Asia</b></td><td><b>0,00</b></td></tr> <tr><td>Giappone</td><td>-</td></tr> <tr><td>Australasia</td><td>-</td></tr> <tr><td>Asia - Paesi Sviluppati</td><td>-</td></tr> <tr><td>Asia - Emergenti</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	<b>America</b>	<b>0,00</b>	Stati Uniti	-	Canada	-	America Latina e Centrale	-	<b>Europa</b>	<b>0,00</b>	Regno Unito	-	Europa Occidentale - Euro	-	Europa Occidentale - Non Euro	-	Europa dell'Est	-	Africa	-	Medio Oriente	-	<b>Asia</b>	<b>0,00</b>	Giappone	-	Australasia	-	Asia - Paesi Sviluppati	-	Asia - Emergenti	-																											
Fondo																																																															
<b>America</b>	<b>0,00</b>																																																														
Stati Uniti	-																																																														
Canada	-																																																														
America Latina e Centrale	-																																																														
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>																																																														
Regno Unito	-																																																														
Europa Occidentale - Euro	-																																																														
Europa Occidentale - Non Euro	-																																																														
Europa dell'Est	-																																																														
Africa	-																																																														
Medio Oriente	-																																																														
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>																																																														
Giappone	-																																																														
Australasia	-																																																														
Asia - Paesi Sviluppati	-																																																														
Asia - Emergenti	-																																																														
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>BNP Paribas Asset Management Luxembourg</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>3,56 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>3.000.000 EUR</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>(06/02/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+352 2646 3017</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td><td>-</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.bnpparibas-am.com</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td><td>0,23%</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>10/09/2013</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>Jerome CHEREL</td><td>Inc/Acc</td><td>Inc</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>23/11/2022</td><td>ISIN</td><td>LU0957145369</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (10/02/2026)</td><td>EUR 10.059,50</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>13.168,55 EUR</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(31/12/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Patrimonio Classe (Mln)	3,56 EUR	Investimento Min. Ingresso	3.000.000 EUR			(06/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-	Telefono	+352 2646 3017	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-	Web	www.bnpparibas-am.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,23%	Data di Partenza	10/09/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Nome del Gestore	Jerome CHEREL	Inc/Acc	Inc			Data Inizio Gestione	23/11/2022	ISIN	LU0957145369			NAV (10/02/2026)	EUR 10.059,50					Patrimonio Netto (Mln)	13.168,55 EUR					(31/12/2025)					
Società di Gestione	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Patrimonio Classe (Mln)	3,56 EUR	Investimento Min. Ingresso	3.000.000 EUR																																																										
		(06/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-																																																										
Telefono	+352 2646 3017	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-																																																										
Web	www.bnpparibas-am.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,23%																																																										
Data di Partenza	10/09/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																										
Nome del Gestore	Jerome CHEREL	Inc/Acc	Inc																																																												
Data Inizio Gestione	23/11/2022	ISIN	LU0957145369																																																												
NAV (10/02/2026)	EUR 10.059,50																																																														
Patrimonio Netto (Mln)	13.168,55 EUR																																																														
(31/12/2025)																																																															