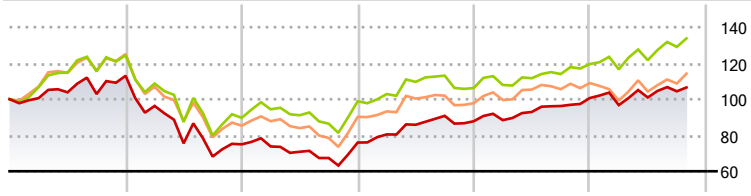
# BNP Paribas Funds Nordic Small Cap N Capitalisation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA000920 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD<br>Usato nel Report | Carnegie Small Cap Nordic TR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno due terzi dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati rappresentativi del capitale di società negoziate sulle Borse valori nordiche e aventi una capitalizzazione di mercato piccola (inferiore a EUR 2 miliardi). Ai fini del presente comparto, sono considerati mercati nordici i seguenti paesi: Danimarca, Finlandia, Norvegia e Svezia. Può inoltre investire al massimo un terzo degli attivi in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% dei suoi attivi e quelli in OICVM o OIC non superino il 10%.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 13,02 | -33,70 | 1,35 | 15,56 | 14,69 | 5,85 |
| Benchmark e Indici | 24,39 | -27,92 | 10,25 | 7,45 | 12,54 | 11,90 |
| Categoria | 25,35 | -30,96 | 5,59 | 8,73 | 11,64 | 5,16 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,19 | 3Y Sharpe Ratio | 1,34 |
| 3Y Beta | 0,79 | 3Y Std Dev | 11,62 |
| 3Y R-Squared | 86,95 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | 0,23 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,20 | 10Y Risk | -Med |

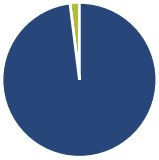
Basati su MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,90 | 4,20 | 6,70 |
| 6-Mesi | 6,16 | 7,75 | 9,20 |
| 1-Anno | 10,38 | 13,07 | 5,02 |
| 3-Anni Ann.ti | 18,03 | 16,42 | 14,95 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,78 | 1,22 | 0,22 |
| 10-Anni Ann.ti | 7,59 | 8,36 | 10,80 |

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

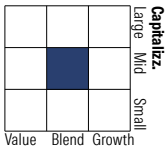
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,90 | 4,39 | 3,41 | - |
| 2025 | 0,72 | 5,13 | 3,54 | 4,61 |
| 2024 | 5,93 | 6,69 | 5,74 | -3,31 |
| 2023 | -1,56 | -3,98 | -4,90 | 12,74 |
| 2022 | -14,81 | -21,59 | -9,71 | 9,93 |

## Portafoglio 30/09/2026



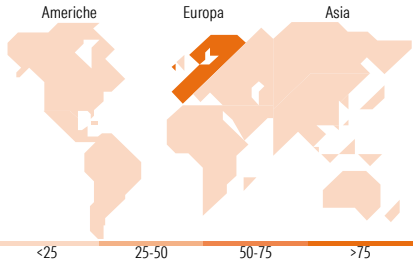
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,03 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,97 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 0,00 |
| Medium | 51,56 |
| Small | 44,67 |
| Micro | 3,77 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 2.700,00 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| ISS AS | | 3,71 |
| Hoist Finance AB | | 3,60 |
| Ambea AB | | 2,97 |
| Storebrand ASA | | 2,49 |
| GRK Infra PLC | | 2,49 |
| Wallenius Wilhelmsen ASA Shs... | | 2,31 |
| Bravida Holding AB | | 2,22 |
| Scandic Hotels Group AB | | 2,12 |
| AL Sydbank AS | | 2,09 |
| Sparebanken Norge Depository... | | 2,09 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,09 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 78 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **36,70** |
| Materie Prime | 6,75 |
| Beni di Consumo Ciclici | 5,86 |
| Finanza | 19,39 |
| Immobiliare | 4,70 |
| **Sensibile** | **48,59** |
| Telecomunicazioni | 4,15 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 37,39 |
| Tecnologia | 7,05 |
| **Difensivo** | **14,72** |
| Beni Difensivi | 6,65 |
| Salute | 6,50 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 1,57 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 9,88 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 90,12 |
| 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 | 25/02/2014 |
| Nome del Gestore | Dan Fredrikson |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2020 |
| NAV (03/11/2026) | EUR 302,91 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 123,15 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2026) | 3,56 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0950373133 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,98% |
| 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