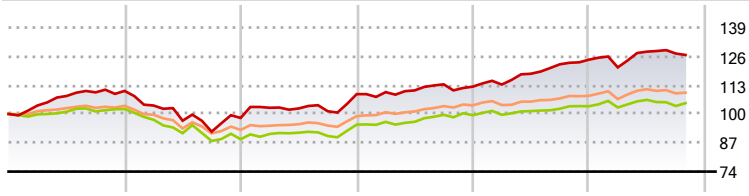
BNPP Moderate - Focus Italia I

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR	Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il FCI punta a ottenere, su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni, una plusvalenza, investendo minimo il 70% del patrimonio netto in azioni e strumenti di tasso di società con sede in Italia ed Europa. La gestione viene attuata in modo discrezionale.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	10,39	-11,04	10,95	3,11	10,81	1,72
Benchmark e Indici	2,25	-13,37	7,46	4,47	4,05	1,36
Categoria	3,79	-10,30	6,77	4,95	4,23	1,34

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,21	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	5,45
3Y R-Squared	72,06	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,87	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,90	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,24	-0,55	-1,16
6-Mesi	1,06	0,77	0,74
1-Anno	3,98	2,43	2,77
3-Anni Ann.ti	7,53	5,16	5,24
5-Anni Ann.ti	2,46	0,51	1,07
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,78	5,87	-0,65	-
2025	0,83	4,30	3,61	1,69
2024	0,83	0,71	2,48	-0,91
2023	4,68	-0,31	-1,21	7,62
2022	-5,96	-6,58	-5,11	6,71

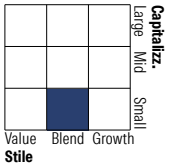
Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	25,65
Obbligazioni	67,73
Liquidità	4,36
Altro	2,26

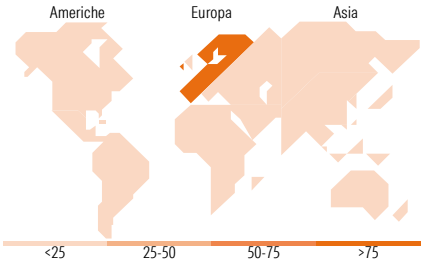
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
ASTM S.p.A. 1.625%	—	3,32
Italgas Reti S.p.A 1.608%	—	3,17
Italgas SpA 0%	—	3,06
Ferrovie dello Stato...	—	3,05
Aeroporti di Roma S.p.A. 1.75%	—	2,84
BNP Paribas Easy EUR...	—	2,26
Autostrade per l'Italia...	—	2,18
UniCredit S.p.A. 4%	—	1,90
Kering S.A. 3.375%	—	1,86
CNP Assurances SA	—	1,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		58

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	42,49
Sensibile	47,14
Difensivo	10,37

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	93,95
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,05
Derivati	0,00

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	97,44
Europa Occidentale - Non Euro	2,56
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 Europe	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	29,98 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	FRANCIA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/05/2017	UCITS	Si	Spese correnti	0,50%
Nome del Gestore	Karim Abid	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2019	ISIN	FR0013237401		
NAV (06/11/2026)	EUR 127,47				
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	31,36 EUR				

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.