

# BNP Paribas Funds Global High Yield Bond Privilege Capitalisation

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA BB-B Non-Fin DM HY C Hdg TR  
EUR

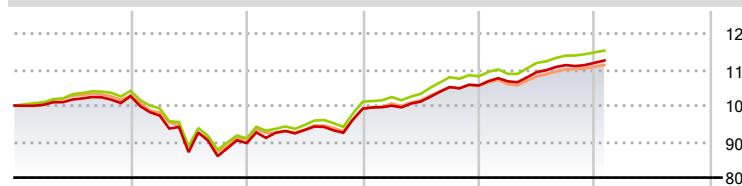
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati con rating inferiore a Baa3 (secondo Moody's) o BBB- (secondo S&P) e denominati in diverse valute, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC. Qualora tali criteri di rating non fossero rispettati, il gestore regolarizzerà la composizione del portafoglio nell'interesse degli investitori e con la massima tempestività. Dopo la copertura, l'esposizione del comparto a valute diverse...

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

|      |        |       |      |      |      |
|------|--------|-------|------|------|------|
| 2,64 | -12,73 | 10,69 | 6,48 | 5,97 | 0,58 |
| 4,07 | -12,67 | 11,23 | 6,95 | 6,17 | 0,41 |
| 2,92 | -11,84 | 9,33  | 6,57 | 5,36 | 0,45 |

● Fondo  
● Benchmark e  
Indici  
● Categoria

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,06 | 3Y Sharpe Ratio | 0,98 |
| 3Y Beta           | 0,95  | 3Y Std Dev      | 3,73 |
| 3Y R-Squared      | 93,83 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,28 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,94  | 10Y Risk        | Med  |

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

|                |      |      |      |
|----------------|------|------|------|
| 3-Mesi         | 1,57 | Bmkg | 1,21 |
| 6-Mesi         | 2,66 | 2,86 | 2,48 |
| 1-Anno         | 5,62 | 5,64 | 5,04 |
| 3-Anni Ann.ti  | 6,42 | 6,63 | 5,84 |
| 5-Anni Ann.ti  | 2,29 | 2,73 | 2,06 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,51 | 4,63 | 3,38 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      |       |        |       |      |
|------|-------|--------|-------|------|
| 2026 | -     | -      | -     | -    |
| 2025 | 1,10  | 2,40   | 1,79  | 0,57 |
| 2024 | 0,83  | 1,13   | 4,00  | 0,41 |
| 2023 | 3,23  | 0,80   | -0,10 | 6,48 |
| 2022 | -5,25 | -10,47 | -1,25 | 4,18 |

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 97,68 |
| ● Liquidità        | 0,96  |
| ● Altro            | 1,36  |

### Fixed Income Style

|             |                       |       |
|-------------|-----------------------|-------|
| <b>Box™</b> | Duration Effettiva    | Fondo |
|             | Maturity effettiva    | -     |
|             | Qualità Credito Media | -     |
| Alto        |                       |       |
| Medio       |                       |       |
| Basso       |                       |       |
|             | Sensibilità ai Tassi  |       |
|             | Bassa                 |       |
|             | Medio                 |       |
|             | Alta                  |       |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| LSB Industries Inc 7.292%                   | —       | 1,65 |
| Prime Healthcare Services...                | —       | 1,59 |
| Petsmart LLC / Petsmart...                  | —       | 1,59 |
| BNP Paribas InstiCash € 1D...               | —       | 1,55 |
| Jane Street Group LLC / JSG...              | —       | 1,47 |
| Midas Opco Holdings LLC 5.625%              | —       | 1,46 |
| Rakuten Group Inc. 9.75%                    | —       | 1,42 |
| Cogent Communications Group...              | —       | 1,41 |
| PBF Holding Company LLC and...              | —       | 1,34 |
| CoreWeave Inc. 9.25%                        | —       | 1,27 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 14,73   |      |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 229     |      |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| <b>Fondo</b>             | 0,00  |
| Governativo              | 0,00  |
| Societario               | 96,06 |
| Cartolarizzazioni        | 0,64  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 1,06  |
| Derivati                 | 2,25  |

### Scadenze %

|              |       |
|--------------|-------|
| <b>Fondo</b> | 19,35 |
| da 1 a 3     |       |
| da 3 a 5     | 45,80 |
| da 5 a 7     | 24,31 |
| da 7 a 10    | 5,51  |
| da 10 a 15   | 0,00  |
| da 15 a 20   | 0,42  |
| da 20 a 30   | 0,64  |
| oltre 30     | 3,15  |

### Coupon Range %

|                   |       |
|-------------------|-------|
| <b>Fondo</b>      | 0,00  |
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 5,31  |
| Da 4 a 6 cedole   | 28,17 |
| Da 6 a 8 cedole   | 31,20 |
| Da 8 a 10 cedole  | 32,20 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,37  |
| Oltre 12 cedole   | 1,75  |

### Anagrafica

|                        |   |                         |              |                              |
|------------------------|---|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | BNP Paribas Asset Management Luxembourg | Patrimonio Classe (Mln) | 0,07 EUR     | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono               | +352 2646 3017                          | (02/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.bnpparibas-am.com                   | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Data di Partenza       | 23/07/2013                              | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               |
| Nome del Gestore       | William Springman                       | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Data Inizio Gestione   | 13/02/2021                              | Inc/Acc                 | Acc          |                              |
| NAV (03/02/2026)       | EUR 139,51                              | ISIN                    | LU0823389183 |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 76,98 EUR                               |                         |              |                              |
| (31/12/2025)           |   |                         |              |                              |