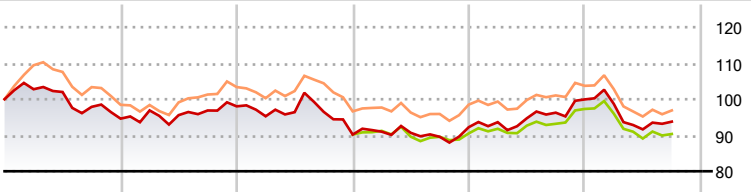
# BNP Paribas Flexi I US Mortgage Classic Capitalisation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Governativi USD | Morningstar US Government Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US MBS TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire un livello di rendimento totale sufficientemente alto da essere in linea con la salvaguardia del capitale.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-09 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -5,39 | 3,61 | -8,00 | 2,27 | 8,37 | -6,18 | ● Fondo |
| - | - | - | 0,37 | 7,50 | -7,15 | ● Benchmark e Indici |
| -1,57 | 4,96 | -5,92 | 0,34 | 5,68 | -6,62 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,11 | 3Y Sharpe Ratio | -0,49 |
| 3Y Beta | 1,31 | 3Y Std Dev | 7,33 |
| 3Y R-Squared | 93,24 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,63 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,64 | 10Y Risk | +Med |

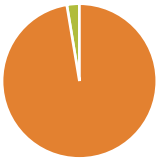
Basati su Morningstar US Government Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,00 | 1,85 | 2,08 |
| 6-Mesi | 2,69 | 0,79 | 1,13 |
| 1-Anno | 0,75 | -1,14 | -1,14 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,58 | -0,93 | -0,96 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,51 | -0,84 | -1,24 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,07 | 0,83 | 0,43 |

Rendimenti aggiornati al 30/10/2025

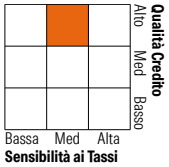
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,24 | -7,18 | 2,34 | - |
| 2024 | 1,51 | 1,13 | 1,66 | 3,83 |
| 2023 | 0,90 | -0,34 | -1,23 | 2,98 |
| 2022 | -2,82 | 1,20 | 0,10 | -6,55 |
| 2021 | 2,41 | -1,35 | 1,35 | 1,20 |

## Portafoglio 30/09/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 97,38 |
| ● Liquidità | 2,62 |
| ● Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,38 |
| Maturity effettiva | 8,40 |
| Qualità Credito Media | AA |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,16 | BBB | 1,86 |
| AA | 95,71 | BB | 0,00 |
| A | 1,27 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Federal National Mortgage... | — | 8,57 |
| Government National Mortgage... | — | 7,81 |
| BNP Paribas InstiCash USD 1D... | — | 2,45 |
| Government National Mortgage... | — | 2,22 |
| Federal National Mortgage... | — | 1,97 |
| Government National Mortgage... | — | 1,79 |
| Federal National Mortgage... | — | 1,43 |
| Government National Mortgage... | — | 1,32 |
| Government National Mortgage... | — | 1,22 |
| FNMA 6% | — | 1,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 214 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -0,09 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 97,47 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,45 |
| Derivati | 0,17 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 55,30 |
| Da 4 a 6 cedole | 40,16 |
| Da 6 a 8 cedole | 4,53 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 0,00 |
| da 3 a 5 | 0,00 |
| da 5 a 7 | 1,77 |
| da 7 a 10 | 0,12 |
| da 10 a 15 | 2,91 |
| da 15 a 20 | 7,98 |
| da 20 a 30 | 69,43 |
| oltre 30 | 17,20 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg |
| Telefono | +352 2646 3017 |
| Web | www.bnpparibas-am.com |
| Data di Partenza | 25/09/2015 |
| Nome del Gestore | John Carey |
| Data Inizio Gestione | 25/09/2015 |
| NAV (30/10/2025) | USD 1.768,87 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025) | 399,35 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2025) | 1,46 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1080341065 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,26% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.