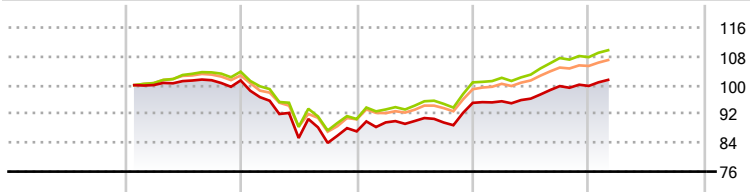
# BNP Paribas Funds Global High Yield Bond K

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged | Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA BB-B Non-Fin DM HY C Hdg TR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati con rating inferiore a Baa3 (secondo Moo-dy'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 merca-to 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




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-02 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | -13,97 | 9,09 | 4,95 | 1,68 |
| Benchmark e Indici | - | - | -12,67 | 11,23 | 6,95 | 1,79 |
| Categoria | - | - | -11,84 | 9,33 | 6,57 | 1,57 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,60 | 3Y Sharpe Ratio | -0,05 |
| 3Y Beta | 1,04 | 3Y Std Dev | 8,38 |
| 3Y R-Squared | 98,28 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,43 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 1,13 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,30 | 0,27 | 0,17 |
| 6-Mesi | 2,19 | 2,46 | 2,19 |
| 1-Anno | 5,44 | 6,98 | 6,18 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,94 | 3,59 | 2,98 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/03/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 0,46 | 0,77 | 3,61 | 0,05 |
| 2023 | 2,85 | 0,44 | -0,47 | 6,10 |
| 2022 | -5,58 | -10,80 | -1,60 | 3,81 |
| 2021 | - | 1,10 | 0,24 | -0,04 |

## Portafoglio 31/01/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 105,66 |
| Liquidità | -6,56 |
| Altro | 0,90 |

**Fixed Income Style Box™**

**Sensibilità ai Tassi**

| Fixed Income | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 5,52 |
| BNP Paribas InstiCash € 1D... | — | 2,13 |
| Jane Street Group LLC / JSG... | — | 1,30 |
| Seagate HDD Cayman 8.5% | — | 1,30 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 1,19 |
| Nesco Holdings II... | — | 1,19 |
| American Airlines, Inc. 7.25% | — | 1,16 |
| Ford Motor Company 9.625% | — | 1,15 |
| Jefferson Capital Holdings... | — | 1,11 |
| United Rentals (North... | — | 1,10 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 17,14 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 263 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 5,52 |
| Societario | 97,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -6,56 |
| Derivati | 4,04 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,21 |
| Da 0 a 4 cedole | 9,71 |
| Da 4 a 6 cedole | 34,44 |
| Da 6 a 8 cedole | 28,07 |
| Da 8 a 10 cedole | 21,82 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,55 |
| Oltre 12 cedole | 2,20 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 15,74 |
| da 3 a 5 | 46,00 |
| da 5 a 7 | 21,90 |
| da 7 a 10 | 2,86 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,14 |
| da 20 a 30 | 1,52 |
| oltre 30 | 6,15 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg |
| Telefono | +352 2646 3017 |
| Web | www.bnpparibas-am.com |
| Data di Partenza | 06/01/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/12/2022 |
| NAV (11/03/2025) | EUR 100,54 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/01/2025) | 89,60 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/03/2025) | 11,91 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2200549934 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,33% |
| 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.