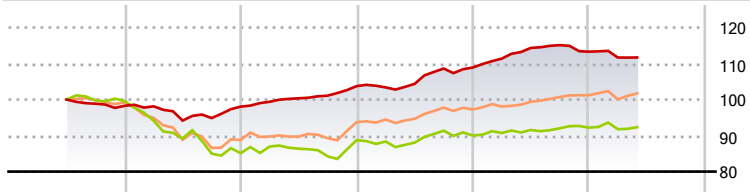
# BNP Paribas Funds Global Absolute Return Bond N EUR Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Euro Short Term Rate | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Conseguimento di rendimenti superiori al mercato monetario in euro in un orizzonte di investimenti a medio termine di circa 36 mesi. Al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento, il comparto segue una strategia obbligazionaria potenziata mirante a generare rendimenti positivi, avvalendosi di un insieme diversificato di opportunità a livello mondiale di strumenti a reddito fisso e del mercato monetario (e strumenti derivati correlati); pur mantenendo un portafoglio molto liquido con una bassa sensibilità ai tassi di interesse. Soprattutto, il comparto è guidato dalla filosofia secondo la quale nessun settore, strategia, ripartizione o tematica d'investimento dovrebbe essere dominante nel tempo.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -0,24 | 5,82 | 4,97 | 4,04 | -1,42 |
| Benchmark e Indici | - | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | 0,14 |
| Categoria | - | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | 0,53 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,02 | 3Y Sharpe Ratio | 0,31 |
| 3Y Beta | 0,37 | 3Y Std Dev | 2,57 |
| 3Y R-Squared | 35,83 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,47 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 3,24 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,02 | 0,83 | 1,70 |
| 6-Mesi | -1,09 | 0,24 | 0,92 |
| 1-Anno | -1,83 | 1,23 | 3,17 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,52 | 2,29 | 4,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,33 | -1,56 | 0,27 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,44 | - | - | - |
| 2025 | 2,27 | 2,67 | 0,67 | -1,57 |
| 2024 | -0,35 | 0,96 | 4,06 | 0,27 |
| 2023 | 1,39 | 0,97 | 0,74 | 2,62 |
| 2022 | -0,15 | -4,04 | 0,74 | 3,34 |

## Portafoglio 30/04/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -35,00 |
| Obbligazioni | 212,53 |
| Liquidità | -77,53 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 66,99 |
| Federal National Mortgage... | — | 15,03 |
| Euro Bobl Future June 26 | — | 14,17 |
| United Kingdom of Great... | — | 10,28 |
| Euro Bund Future June 26 | — | 7,79 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 7,41 |
| Japan (Government Of) 3.2% | — | 7,33 |
| Euro Schatz Future June 26 | — | 7,23 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 6,52 |
| BNP Paribas SRI Invest 3M XD | — | 5,54 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 148,27 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 409 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 52,92 |
| Societario | 5,07 |
| Cartolarizzazioni | 29,26 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -57,92 |
| Derivati | 70,67 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| 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 | 36,89 |
| da 3 a 5 | 12,67 |
| da 5 a 7 | 13,61 |
| da 7 a 10 | 5,17 |
| da 10 a 15 | 1,52 |
| da 15 a 20 | 6,65 |
| da 20 a 30 | 8,51 |
| oltre 30 | 2,64 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg |
| Telefono | +352 2646 3017 |
| Web | www.bnpparibas-am.com |
| Data di Partenza | 04/06/2021 |
| Nome del Gestore | James McAlevey |
| Data Inizio Gestione | 15/12/2021 |
| NAV (19/06/2026) | EUR 112,02 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026) | 1.213,05 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (19/06/2026) | 22,10 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2155809036 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,43% |
| 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