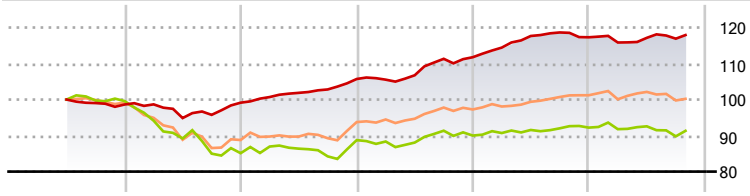
# BNP Paribas Funds Global Absolute Return Bond Privilege DIS

| 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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | 0,51 | 6,63 | 5,73 | 4,95 | 0,53 |
| Benchmark e Indici | - | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | - | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,93 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,51 | 3Y Sharpe Ratio | 0,63 |
| 3Y Beta | 0,41 | 3Y Std Dev | 2,67 |
| 3Y R-Squared | 41,07 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,44 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,13 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,21 | -1,17 | -1,91 |
| 6-Mesi | 3,06 | -0,99 | -1,12 |
| 1-Anno | 0,90 | -1,77 | -0,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,46 | 2,37 | 3,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,83 | -1,87 | -0,08 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,24 | 1,12 | -0,20 | - |
| 2025 | 2,38 | 2,83 | 0,83 | -1,13 |
| 2024 | -0,17 | 1,15 | 4,29 | 0,40 |
| 2023 | 1,58 | 1,15 | 0,93 | 2,82 |
| 2022 | 0,04 | -3,86 | 0,94 | 3,53 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -41,25 |
| Obbligazioni | 182,68 |
| Liquidità | -41,43 |
| 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 | % |
|---|---|---|
| Federal National Mortgage... | — | 26,50 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 16,67 |
| United Kingdom of Great... | — | 12,22 |
| 10 Year Australian Treasury... | — | 9,09 |
| Euro Bund Future Dec 26 | — | 8,57 |
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 6,61 |
| Australia (Commonwealth of) 1% | — | 5,04 |
| Japan (Government Of) 3.2% | — | 3,53 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 2,72 |
| United Kingdom of Great... | — | 2,34 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 93,29 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 357 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -10,28 |
| Societario | 8,86 |
| Cartolarizzazioni | 35,45 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -29,31 |
| Derivati | 95,28 |

| 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 | 19,28 |
| da 3 a 5 | 36,44 |
| da 5 a 7 | 20,57 |
| da 7 a 10 | 0,68 |
| da 10 a 15 | 8,13 |
| da 15 a 20 | 2,07 |
| da 20 a 30 | 6,53 |
| oltre 30 | 1,71 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 28,97 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 04/06/2021 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,66% |
| Nome del Gestore | James McAlevey | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 15/12/2021 | ISIN | LU2155809200 | | |
| NAV (12/11/2026) | EUR 107,14 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.011,84 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.

MORNINGSTAR