

# BNL Obbligazioni Emergenti

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

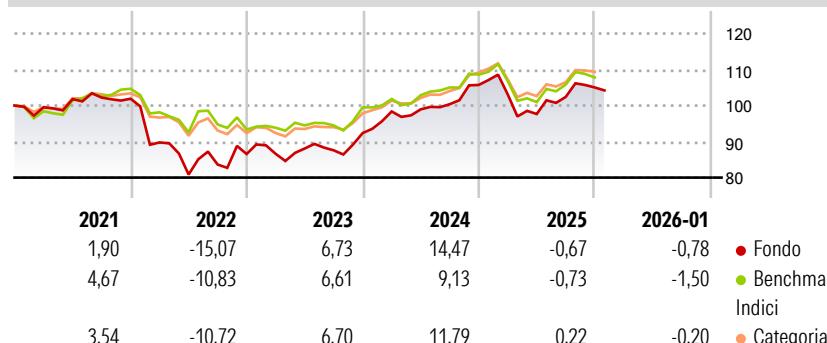
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'OICR Feeder investe esclusivamente in parti dell'OICR Master e può altresì detenere liquidità, a titolo accessorio, sino al 15% delle proprie attività. Politica di investimento dell'OICR Master: "Emerging Bond" è un comparto della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" orientato ad incrementare il proprio patrimonio nel medio periodo. Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli equivalenti emessi da paesi emergenti (paesi non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, Turchia e Grecia) e da società con sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in uno di questi paesi e, altresì, in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	1,29	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	7,91
3Y R-Squared	84,82	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,43	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,93	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,21	-2,20	0,43
6-Mesi	4,31	3,06	5,33
1-Anno	-2,68	-2,87	-0,32
3-Anni Ann.ti	5,08	3,89	5,98
5-Anni Ann.ti	0,73	1,23	2,52
10-Anni Ann.ti	2,46	3,03	3,59

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

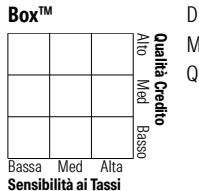
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,50	-5,27	4,87	2,56
2024	6,49	0,59	1,44	5,33
2023	0,07	1,68	-0,56	5,48
2022	-11,91	-9,93	3,43	3,49

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	102,12
Liquidità	-2,12
Altro	0,01

### Fixed Income Style Box™



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Philippines (Republic Of) 5,5%	—	2,98
BNP Paribas Local Em Bd X C	—	2,35
Oman (Sultanate Of) 4,75%	—	2,09
South Africa (Republic of)...	—	1,69
Mexico (United Mexican...)	—	1,43
Hungary (Republic Of) 5,5%	—	1,21
Philippines (Republic Of) 5%	—	1,21
Poland (Republic of) 3,25%	—	1,17
Uruguay (Republic Of) 7,625%	—	1,07
Argentina (Republic Of) 4,125%	—	1,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	0	

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	83,85
Societario	6,83
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,11
Derivati	11,43
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	1,31
Da 0 a 4 cedole	17,54
Da 4 a 6 cedole	46,09
Da 6 a 8 cedole	27,34
Da 8 a 10 cedole	7,14
Da 10 a 12 cedole	0,42
Oltre 12 cedole	0,15

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	6,40
da 3 a 5	17,85
da 5 a 7	9,36
da 7 a 10	16,49
da 10 a 15	10,99
da 15 a 20	6,80
da 20 a 30	21,39
oltre 30	2,65

### Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	26,57 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	+33 (0)145 252 525	(02/02/2026)	ITALIA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,77%
Data di Partenza	20/11/1991	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Nicholas Watts	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/03/2018	ISIN	IT0000388840		
NAV (03/02/2026)	EUR 40,69				
Patrimonio Netto (Mln)	26,67 EUR				
(31/12/2025)					