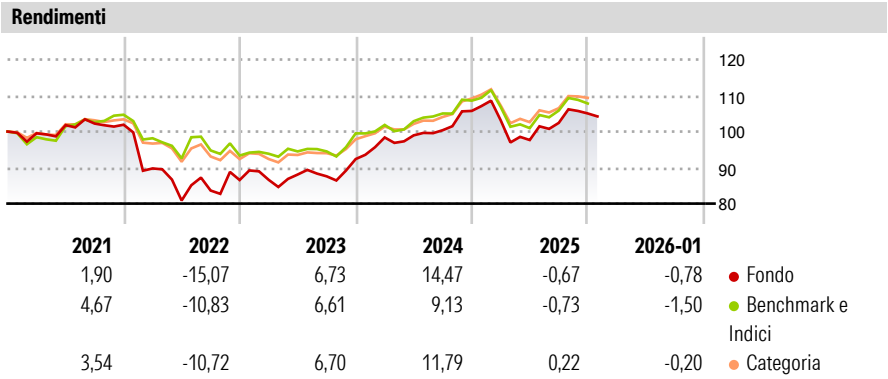


BNL Obbligazioni Emergenti

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report	JPM EMBI Global Diversified TR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

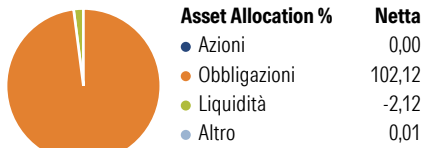
L'OICR Feeder investe esclusivamente in parti dell'OICR Master e può altresì detenere liquidità, a titolo accessorio, sino al 15% delle proprie attività. Politica di investimento dell'OICR Master: "Emerging Bond" è un comparto della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" orientato ad incrementare 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.



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	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,21	-2,20	0,43	Trimestrali %				
6-Mesi	4,31	3,06	5,33	2026	-	-	-	-
1-Anno	-2,68	-2,87	-0,32	2025	-2,50	-5,27	4,87	2,56
3-Anni Ann.ti	5,08	3,89	5,98	2024	6,49	0,59	1,44	5,33
5-Anni Ann.ti	0,73	1,23	2,52	2023	0,07	1,68	-0,56	5,48
10-Anni Ann.ti	2,46	3,03	3,59	2022	-11,91	-9,93	3,43	3,49
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026								

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™			0		0
Duration Effettiva	-				
Maturità effettiva	-				
Qualità Credito Media					
Qualità Credito					
Sensibilità ai Tassi					

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
Coupon Range %	Fondo
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)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	20/11/1991	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,77%
Nome del Gestore	Nicholas Watts	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/03/2018	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 40,69	ISIN	IT0000388840		
Patrimonio Netto (Mln)	26,67 EUR				
(31/12/2025)					