# BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) C Acc

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

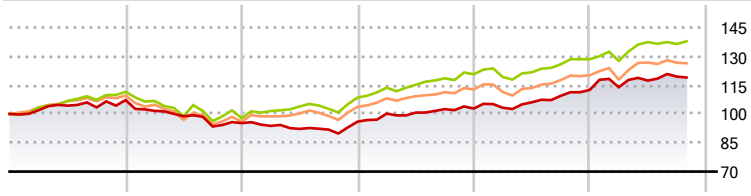
**Benchmark Dichiarato**
1 Month EURIBOR + 4%

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Fondo multi-asset a gestione attiva che mira a generare rendimenti assoluti positivi investendo in diverse classi d'attivo a livello globale. Non vi sono restrizioni a livello di allocazione del portafoglio. Grazie all'ampio mandato di gestione, investe prevalentemente in azioni, obbligazioni e strumenti monetari a livello globale. Può investire anche in altre tipologie di classi di attivo come settore immobiliare, materie prime, valute e strategie alternative. Il fondo ha un obiettivo di rendimento annuale pari a un indice del mercato monetario (EURIBOR 1 mese) + 4%, al lordo delle commissioni di gestione, su un orizzonte di investimento di 5 anni.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 7,21 | -11,17 | 0,82 | 7,09 | 9,44 | 5,72 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,69 | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,87 | 3Y Sharpe Ratio | 1,16 |
| 3Y Beta | 0,75 | 3Y Std Dev | 5,92 |
| 3Y R-Squared | 60,92 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,29 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 3,98 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,75 | -0,86 | -1,76 |
| 6-Mesi | -1,79 | 2,18 | 1,80 |
| 1-Anno | 4,81 | 7,35 | 6,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,35 | 10,12 | 9,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,52 | 4,24 | 3,33 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,98 | 5,80 | 4,48 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,21 | 3,06 | 1,76 | - |
| 2025 | 0,41 | 2,73 | 3,20 | 2,82 |
| 2024 | 4,35 | 0,52 | 1,78 | 0,31 |
| 2023 | -1,52 | -1,64 | -0,43 | 4,54 |
| 2022 | -5,19 | -2,78 | -5,41 | 1,89 |

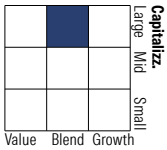
## Portafoglio 30/09/2026



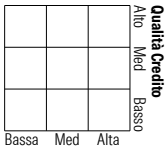
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 39,67 |
| Obbligazioni | 40,63 |
| Liquidità | 3,95 |
| Altro | 15,75 |

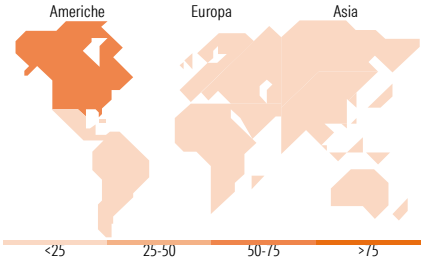
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 5,69 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 4,37 |
| iShares Physical Gold ETC | — | 3,76 |
| BNY Adaptive Risk Overlay... | — | 3,54 |
| Invesco Physical Gold ETC | — | 2,98 |
| Amundi Physical Gold ETC C | — | 2,73 |
| United Kingdom of Great... | — | 2,58 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 2,23 |
| FTSE 100 Index Dec 2026 Future | — | 2,10 |
| Canada Housing Trust No.1 3.6% | — | 2,03 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,00 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 60 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 71 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 23,80 |
| Sensibile | 60,75 |
| Difensivo | 15,44 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 67,23 |
| Societario | 29,35 |
| Cartolarizzazioni | 0,58 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,84 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **68,16** |
| Stati Uniti | 67,05 |
| Canada | 1,10 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **25,81** |
| Regno Unito | 10,19 |
| Europa Occidentale - Euro | 14,86 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,73 |
| Europa dell'Est | 0,03 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **6,03** |
| Giappone | 1,87 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,26 |
| Asia - Emergente | 0,90 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | http:// www.bnymellonam.com |
| Data di Partenza | 08/03/2010 |
| Nome del Gestore | Aron Pataki Nick Pope Trevor Holder |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 31,97 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B4Z6MP99 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,11% |
| 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.

# BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) C Acc

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 20/08/2026 |
| NAV (06/11/2026) | EUR 1,78 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 809,04 GBP |

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.