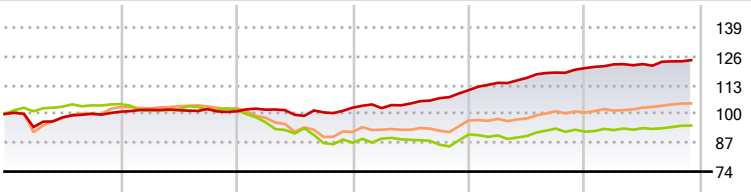
# BNY Mellon Absolute Return Bond Fund EUR X Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Euribor 3 Month EUR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo mira a generare risultati positivi in ogni ciclo economico cercando di proteggere il capitale nelle fasi di ribasso dei mercati. Il portafoglio è diversificato su scala globale e può mantere un'esposizione al rialzo e al ribasso su titoli di Stato, obbligazioni societarie e valute nell'intero universo del reddito fisso. Il fondo ha un obiettivo di rendimento annuale pari a un indice del mercato monetario (EURIBOR 3 mesi) + 3%, al lordo delle commissioni di gestione, su un orizzonte di investimento di 3 anni. Il fondo mira a generare rendimenti positivi su un periodo rolling di 12 mesi.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1,03 | 0,15 | 1,63 | 7,70 | 8,96 | 2,98 | Fondo |
| 4,45 | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,96 | Benchmark e Indici |
| 3,17 | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,22 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,90 | 3Y Sharpe Ratio | 1,70 |
| 3Y Beta | 0,06 | 3Y Std Dev | 2,33 |
| 3Y R-Squared | 1,45 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,99 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,71 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,61 | 0,34 | 0,43 |
| 6-Mesi | 1,93 | 0,90 | 2,06 |
| 1-Anno | 3,50 | 2,59 | 5,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,77 | 2,50 | 4,14 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,27 | -1,99 | -0,08 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,09 | 0,14 | 0,88 |

Rendimenti aggiornati al 24/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 1,41 | 0,11 | 1,00 | - |
| 2024 | 2,98 | 1,95 | 2,06 | 1,69 |
| 2023 | -0,20 | 2,04 | 2,30 | 3,38 |
| 2022 | 0,74 | -2,25 | 1,07 | 2,12 |
| 2021 | 0,83 | -0,17 | 0,51 | -1,01 |

## Portafoglio 30/11/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,08 |
| Obbligazioni | 80,09 |
| Liquidità | 19,45 |
| Altro | 0,38 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 0,13 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 93,41 | BBB | 19,74 |
| AA | 8,99 | BB | 11,88 |
| A | -53,51 | B | 1,95 |
| | | Below B | 0,23 |
| | | Not Rated | 17,30 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| iShares € High Yield CorpBd... | — | 5,20 |
| Japan (Government Of) 0% | — | 4,95 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,93 |
| Japan (Government Of) 0% | — | 4,90 |
| BNY Mellon Glb ShrtDtd HY Bd... | — | 4,85 |
| Japan (Government Of) 0% | — | 4,82 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,72 |
| United Kingdom of Great... | — | 4,03 |
| Japan (Government Of) 2.2% | — | 2,88 |
| Italy (Republic Of) 4.3% | — | 2,43 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 43,69 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 4 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 202 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 46,48 |
| Societario | 43,79 |
| Cartolarizzazioni | 5,53 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,74 |
| Derivati | -0,54 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 10,95 |
| Da 0 a 4 cedole | 37,21 |
| Da 4 a 6 cedole | 32,15 |
| Da 6 a 8 cedole | 10,81 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,92 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,33 |
| Oltre 12 cedole | 3,64 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,11 |
| da 3 a 5 | 16,12 |
| da 5 a 7 | 9,84 |
| da 7 a 10 | 20,16 |
| da 10 a 15 | 5,57 |
| da 15 a 20 | 2,83 |
| da 20 a 30 | 20,85 |
| oltre 30 | 5,41 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | http://www.bnymellonam.com |
| Data di Partenza | 09/03/2012 |
| Nome del Gestore | Harvey Bradley<br>Shaun Casey |
| Data Inizio Gestione | 03/12/2021 |
| NAV (24/12/2025) | EUR 138,37 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 206,59 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (24/12/2025) | 57,39 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B6XFMR43 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,13% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.