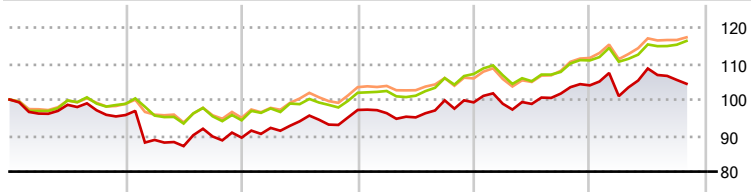
BNP Paribas Funds Local Emerging Bond N Capitalisation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	JPM GBI-EM Global Diversified Hdg TR EUR	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni, titoli di credito o titoli assimilati emessi da paesi emergenti (definiti come paesi europei non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, insieme alla Turchia) o da società che han-no la sede legale o realizzano una parte significativa della propria attività economica nei suddetti paesi, cercando di beneficiare del potenziale di variazione del corso delle valute di detti paesi. Il comparto investe inoltre in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del merca-to monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-4,29	-6,56	8,59	2,18	4,75	0,42	Fondo
-1,19	-4,62	8,11	5,13	3,50	4,88	Benchmark e Indici
-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	5,24	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,53	3Y Sharpe Ratio	0,21
3Y Beta	1,23	3Y Std Dev	6,55
3Y R-Squared	94,95	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,73	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	Med

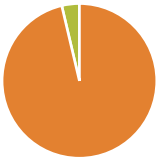
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,19	1,70	0,77
6-Mesi	2,95	4,96	4,56
1-Anno	0,57	5,14	5,66
3-Anni Ann.ti	3,44	5,55	5,61
5-Anni Ann.ti	1,70	3,32	3,71
10-Anni Ann.ti	0,38	3,03	2,51

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,88	7,60	-2,92	-
2025	-0,38	-0,05	2,90	2,25
2024	-0,91	-1,22	4,98	-0,55
2023	3,02	1,99	-0,97	4,37
2022	-7,23	-1,94	3,08	-0,36

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,32
Liquidità	3,68
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	%
BNP Paribas RMB Bond X Cap	—	6,31
Romania (Republic Of) 6.7%	—	3,62
Secretaria Do Tesouro...	—	3,54
Indonesia (Republic of) 6.75%	—	3,03
International Finance Corp. 0%	—	2,56
South Africa (Republic of)...	—	2,49
Poland (Republic of) 4%	—	2,45
International Bank for...	—	2,28
Secretaria Do Tesouro...	—	2,05
Poland (Republic of) 5%	—	2,05
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,39
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		153

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	88,00
Societario	8,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,41
Derivati	0,31

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	15,64
Da 0 a 4 cedole	17,79
Da 4 a 6 cedole	13,32
Da 6 a 8 cedole	31,79
Da 8 a 10 cedole	14,81
Da 10 a 12 cedole	1,71
Oltre 12 cedole	4,93

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	52,41
da 3 a 5	6,89
da 5 a 7	8,89
da 7 a 10	14,45
da 10 a 15	10,72
da 15 a 20	2,56
da 20 a 30	2,93
oltre 30	0,51

Anagrafica

Società di Gestione	BNP Paribas Asset Management Luxembourg
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	17/05/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	12/02/2020
NAV (19/11/2026)	USD 82,45
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	243,85 USD
Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	0,88 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0823387054
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,27%
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.

MORNINGSTAR