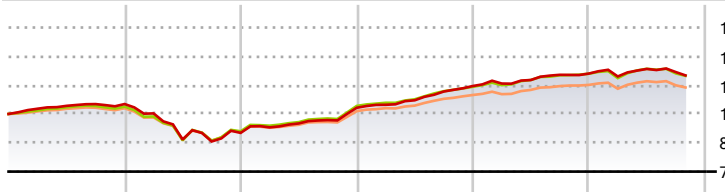
# BNP Paribas Funds Euro High Yield Bd Privl Distribution

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA BB-B EUR NFincl HY Ctd TR EUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilati con rating inferiore a Baa3 (secondo Moo-dy's) o BBB- (secondo S&P), espressi in euro ed emessi da società, nonché 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 limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC. Qualora tali criteri di rating non fossero rispettati, il gestore regolarizzerà la composizione del portafoglio nell'interesse degli investitori e con la massima tempestività. Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,48 | -12,46 | 12,39 | 9,55 | 4,99 | -0,70 |
| Benchmark e Indici | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,39 | 3Y Sharpe Ratio | 1,05 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 3,61 |
| 3Y R-Squared | 94,15 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,34 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,86 | 10Y Risk | Med |

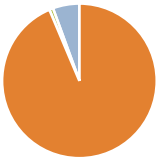
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,46 | -1,84 | -1,93 |
| 6-Mesi | -0,48 | -0,66 | -0,81 |
| 1-Anno | 1,18 | 0,80 | -0,01 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,50 | 6,14 | 5,34 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,54 | 2,68 | 2,04 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,52 | 3,40 | 2,58 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,11 | 2,90 | -1,17 | - |
| 2025 | 1,00 | 1,40 | 2,04 | 0,47 |
| 2024 | 1,31 | 1,95 | 3,73 | 2,25 |
| 2023 | 2,72 | 1,88 | 1,59 | 5,71 |
| 2022 | -4,04 | -11,78 | -0,97 | 4,42 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 93,64 |
| Liquidità | 0,79 |
| Altro | 5,57 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,78 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 2,00 |
| AA | 0,00 | BB | 46,61 |
| A | 0,81 | B | 36,06 |
| | | Below B | 1,07 |
| | | Not Rated | 13,45 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| BNP Paribas InstiCash € 1D... | — | 4,75 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 4,60 |
| Nexity SA 0.875% | — | 1,56 |
| Telefonica Emisiones S.A.U.... | — | 1,38 |
| Deuce Finco PLC 7% | — | 1,36 |
| HelloFresh SE 5.5% | — | 1,28 |
| Rac Bond Co PLC 5.25% | — | 1,25 |
| OHL Operaciones SA 9.75% | — | 1,25 |
| SES Finance SARL 7.375% | — | 1,17 |
| Maxam Prill S.a r.l. 6% | — | 1,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 19,72 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 186 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 4,65 |
| Societario | 92,35 |
| Cartolarizzazioni | 1,43 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,55 |
| Derivati | 0,01 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 17,19 |
| Da 4 a 6 cedole | 37,57 |
| Da 6 a 8 cedole | 31,84 |
| Da 8 a 10 cedole | 10,82 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,01 |
| Oltre 12 cedole | 0,58 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 18,68 |
| da 3 a 5 | 28,40 |
| da 5 a 7 | 25,08 |
| da 7 a 10 | 0,08 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 3,18 |
| oltre 30 | 15,60 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 17/07/2013 |
| Nome del Gestore | Olivier Monnoyeur |
| Data Inizio Gestione | 01/05/2015 |
| NAV (09/11/2026) | EUR 88,63 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 821,32 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 1,92 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0823381446 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,87% |
| 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