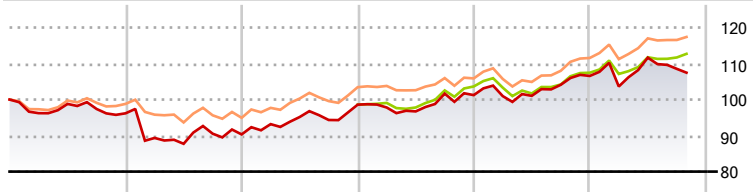
# BNP Paribas Funds Local Emerging Bond Classic Distribution

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -3,82 | -6,09 | 9,15 | 2,68 | 5,27 | 0,85 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 5,13 | 3,67 | 4,88 |
| Categoria | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 5,46 | 5,32 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,04 | 3Y Sharpe Ratio | 0,29 |
| 3Y Beta | 1,23 | 3Y Std Dev | 6,55 |
| 3Y R-Squared | 94,91 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,54 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 2,79 | 10Y Risk | +Med |

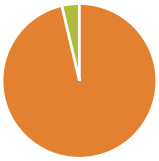
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,87 | 0,87 | 0,46 |
| 6-Mesi | 1,27 | 4,23 | 4,21 |
| 1-Anno | 0,89 | 5,20 | 5,88 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,84 | 5,48 | 5,65 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,32 | 3,54 | 3,97 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,48 | 2,72 | 2,25 |

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,75 | 7,73 | -2,79 | - |
| 2025 | -0,27 | 0,07 | 3,04 | 2,36 |
| 2024 | -0,80 | -1,10 | 5,11 | -0,42 |
| 2023 | 3,17 | 2,11 | -0,86 | 4,51 |
| 2022 | -7,12 | -1,82 | 3,21 | -0,23 |

## 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 | 27/06/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 12/02/2020 |
| NAV (03/11/2026) | USD 37,85 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 243,85 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2026) | 6,29 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0823386320 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,85% |
| 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