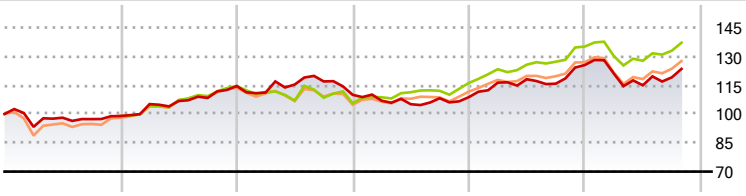
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) USD H Acc Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	1 Month EURIBOR + 4%	★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
-1,05	15,77	-4,01	-1,13	15,42	-1,62	● Fondo
-	15,70	-7,78	9,96	16,37	1,48	● Benchmark e Indici
-1,59	16,06	-7,66	6,81	14,76	0,78	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,51	3Y Sharpe Ratio	-0,09
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	8,89
3Y R-Squared	51,04	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,10	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,37	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,88	4,50	4,79
6-Mesi	4,19	6,24	6,21
1-Anno	-1,12	1,62	-0,23
3-Anni Ann.ti	3,10	6,97	4,34
5-Anni Ann.ti	4,41	6,74	5,20
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 28/11/2025

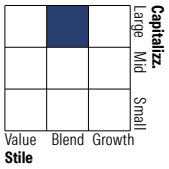
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,52	-5,07	3,59	-
2024	6,98	1,54	-1,97	8,38
2023	-2,80	-1,67	2,94	0,49
2022	-2,96	3,72	1,41	-5,97
2021	6,26	1,51	1,52	5,73

Portafoglio 30/09/2025

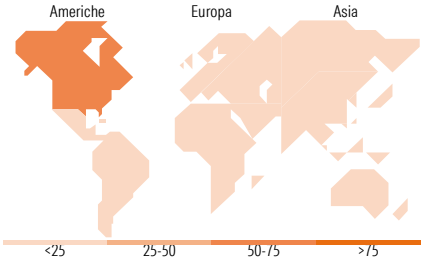
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	41,84
● Obbligazioni	33,21
● Liquidità	9,80
● Altro	15,15

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Us Ultra Treasury Bond Sep...	—	9,47
Us 10 Year Treasury Note Dec...	—	8,13
United States Treasury Notes...	—	5,55
United Kingdom of Great...	—	4,23
Secretaria Do Tesouro...	—	3,65
Greece (Republic Of) 0%	—	3,64
BNY Adaptive Risk Overlay...	—	3,46
FTSE 100 Index Dec 2025 Future	—	3,00
Invesco Physical Gold ETC	—	2,31
iShares Physical Gold ETC	—	2,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,57
Numero Complessivo di Titoli Azionari		52
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		52

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	37,77
Sensibile	47,37
Difensivo	14,86

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	57,91
Societario	27,72
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	14,37
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**53,90**
Stati Uniti	52,45
Canada	0,00
America Latina e Centrale	1,45
Europa	**30,20**
Regno Unito	14,61
Europa Occidentale - Euro	12,24
Europa Occidentale - Non Euro	3,34
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**15,90**
Giappone	1,50
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,74
Asia - Emergente	6,66

Anagrafica

Società di Gestione	BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A.
Telefono	-
Web	http://www.bnymellonam.com
Data di Partenza	13/09/2019
Nome del Gestore	Aron Pataki Ella Hoxha Nick Pope
Patrimonio Classe (Mln) (28/11/2025)	1,15 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BK5HCJ82
Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,62%
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.

MORNINGSTAR

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) USD H Acc Hedged

Data Inizio Gestione	21/05/2025
NAV (28/11/2025)	USD 1,30
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	815,95 GBP

© 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.