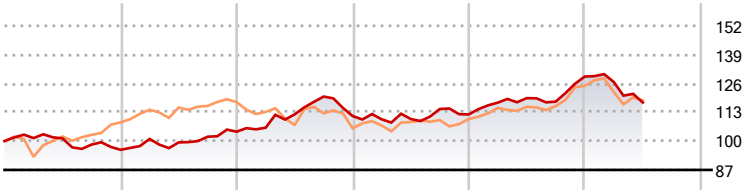
BNPP Flexi I Absolute Return Convertible Classic USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Convertibili Globali - USD hedged	Not Categorized Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to seek capital appreciation over the medium term by investing in convertible bonds from any countries and/or other fixed income securities such as corporate bonds.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
-3,92	8,52	6,75	0,63	15,28	-9,07	● Fondo
8,46	8,29	-9,68	4,02	13,67	-5,24	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,11
3Y Beta	-	3Y Std Dev	7,80
3Y R-Squared	-	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Cat
3-Mesi	0,27	5,66
6-Mesi	-6,24	-4,22
1-Anno	1,14	6,82
3-Anni Ann.ti	1,55	2,74
5-Anni Ann.ti	4,38	3,72
10-Anni Ann.ti	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/07/2025

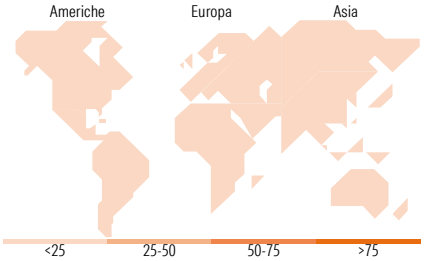
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,91	-7,30	-	-
2024	4,77	1,73	-1,31	9,59
2023	-1,33	0,16	4,07	-2,16
2022	1,69	5,69	7,18	-7,32
2021	5,10	-1,55	2,59	2,23

Portafoglio 30/09/2024

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	-0,06
● Obbligazioni	0,72
● Liquidità	8,88
● Altro	90,46

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Rheinmetall AG 2.25%	—	9,10
Ventas Realty Limited...	—	6,01
Duke Energy Corp 4.125%	—	5,25
Bechtle AG 2%	—	4,96
BNP Paribas InstiCash USD 1D...	—	4,40
Schneider Electric SE 1.625%	—	3,99
QIAGEN NV 2.5%	—	3,62
Cellnex Telecom S.A.U 2.125%	—	3,48
Simon Global Development BV...	—	3,38
Akamai Technologies, Inc....	—	3,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,20
Numero Complessivo di Titoli Azionari		4
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-0,01
Societario	91,87
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,49
Derivati	-1,35

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	17,82
Da 0 a 4 cedole	68,89
Da 4 a 6 cedole	10,60
Da 6 a 8 cedole	2,69
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	BNP Paribas Asset Management Luxembourg
Telefono	+352 2646 3017
Web	www.bnpparibas-am.com
Data di Partenza	14/02/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	20/01/2020
NAV (30/07/2025)	USD 137,08
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2024)	102,33 USD

Patrimonio Classe (Mln) (30/07/2025)	7,38 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2020653767

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,26%
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.