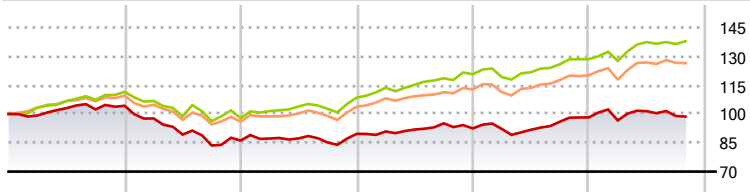
# BNP Paribas Funds Target Risk BalancedNR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Flessibili EUR - Globali | Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe le proprie attività in tutti i valori mobiliari e/o in liquidità entro i limiti consentiti dalla Legge, e altresì in stru-menti derivati. Inoltre, il comparto è esposto a una vasta gamma di classi di attivi tramite investimenti in fondi, inclusi tracker: - azioni di tutte le tipologie, in ogni settore e area geografica; - titoli di Stato, inclusi strumenti di debito dei paesi emergenti; - obbligazioni societarie; - materie prime; - beni immobili quotati; - strumenti del mercato monetario. Il comparto è altresì indirettamente esposto alla volatilità di mercato. Al fine di conseguire l'obiettivo di performance, il comparto implementa una strategia di allocazione marcatamente flessibile e diversificata, che comprende le...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,27 | -17,40 | 4,10 | 3,14 | 6,18 | 0,46 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,69 | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -5,04 | 3Y Sharpe Ratio | 0,42 |
| 3Y Beta | 1,00 | 3Y Std Dev | 7,04 |
| 3Y R-Squared | 76,09 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,59 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 3,43 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,29 | -0,18 | -1,56 |
| 6-Mesi | -2,45 | 3,19 | 1,45 |
| 1-Anno | 1,13 | 7,62 | 7,77 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,93 | 10,28 | 9,51 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,43 | 4,47 | 3,42 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,04 | 5,73 | 4,40 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,60 | 4,99 | -2,45 | - |
| 2025 | -0,27 | -0,50 | 4,57 | 2,34 |
| 2024 | 1,39 | 1,10 | 3,50 | -2,78 |
| 2023 | 1,27 | 0,07 | -2,45 | 5,31 |
| 2022 | -6,33 | -8,61 | -6,35 | 3,03 |

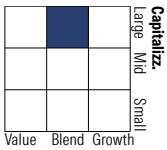
## Portafoglio 30/09/2026



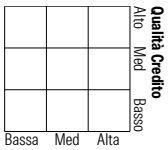
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 47,78 |
| Obbligazioni | 63,63 |
| Liquidità | -23,60 |
| Altro | 12,20 |

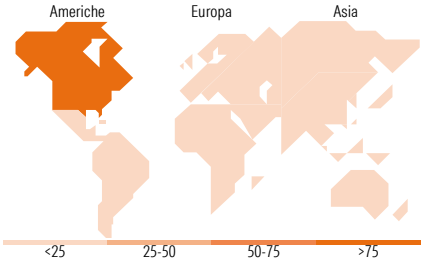
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 19,30 |
| BNP Prbs Esy € HY SRI Fssl... | — | 13,32 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 12,11 |
| BNPP Easy € Corp Bond SRI... | — | 9,50 |
| BNPPrbssyS&P500ScrdndScrndC... | — | 9,27 |
| BNP Paribas Mois ISR XC | — | 9,05 |
| BNPP InstiCash EUR 3M X Cap | — | 7,83 |
| Stoxx Europe 600 Future Dec 26 | — | 7,83 |
| iShares $ HY Corp Bd ESG SRI... | — | 7,20 |
| BNPP E USD Corp Bd SRI Fssl... | — | 7,05 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 102,45 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 7 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 28,69 |
| Sensibile | 53,70 |
| Difensivo | 17,61 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 63,96 |
| Societario | 94,19 |
| Cartolarizzazioni | 0,06 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -56,12 |
| Derivati | -2,08 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **81,04** |
| Stati Uniti | 80,22 |
| Canada | 0,68 |
| America Latina e Centrale | 0,14 |
| **Europa** | **8,96** |
| Regno Unito | 0,97 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,77 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,05 |
| Europa dell'Est | 0,02 |
| Africa | 0,10 |
| Medio Oriente | 0,04 |
| **Asia** | **10,00** |
| Giappone | 5,96 |
| Australasia | 0,54 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,87 |
| Asia - Emergente | 1,63 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 8,64 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 13/04/2000 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,54% |
| Nome del Gestore | Thibault Bougerol | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/06/2024 | ISIN | LU0107088931 | | |

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.

# BNP Paribas Funds Target Risk BalancedNR

| | |
|---|---|
| NAV (10/11/2026) | EUR 227,27 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 217,91 EUR |

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.