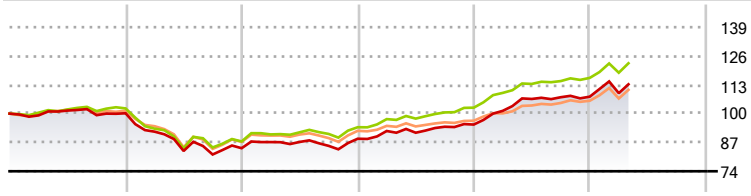
# BNP Paribas Funds Europe Convertible Classic Distribution

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Convertibili Europa | Refinitiv Europe CB TR EUR<br>Usato nel Report | Refinitiv Europe Hgd CB TR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili e titoli considerati equivalenti, denominati in EUR e/o il cui sottostante è emesso da società che hanno sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in Europa e/o in strumenti derivati su tale tipologia di attivi. Il saldo residuo, ossia massimo un terzo del suo patrimonio, potrà essere investito in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o liquidità e, inoltre, entro un limite del 10% del patrimonio, in OICVM o OIC.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,15 | -15,74 | 5,08 | 7,21 | 13,24 | 5,18 |
| Benchmark e Indici | 2,36 | -14,56 | 7,33 | 9,40 | 13,10 | 5,68 |
| Categoria | 1,32 | -14,09 | 5,82 | 5,22 | 9,43 | 4,75 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,35 | 3Y Sharpe Ratio | 0,95 |
| 3Y Beta | 1,15 | 3Y Std Dev | 6,33 |
| 3Y R-Squared | 95,64 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,94 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,55 | 10Y Risk | Med |

Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,29 | 3,19 | 2,39 |
| 6-Mesi | 6,14 | 7,44 | 5,77 |
| 1-Anno | 7,73 | 10,46 | 10,76 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,22 | 11,00 | 6,73 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,37 | 4,47 | 1,49 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,55 | 3,64 | 2,44 |

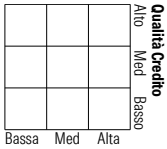
Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,46 | - | - | - |
| 2025 | 6,51 | 5,30 | 0,74 | 0,23 |
| 2024 | 3,93 | -0,85 | 2,97 | 1,04 |
| 2023 | 3,28 | 0,08 | -2,04 | 3,79 |
| 2022 | -8,28 | -9,48 | -1,90 | 3,47 |

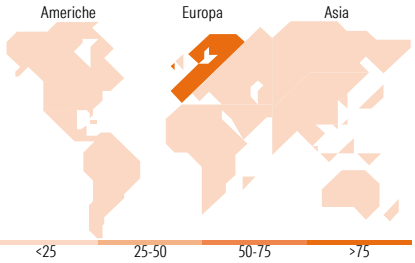
## Portafoglio 31/03/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 9,60 |
| Obbligazioni | 6,30 |
| Liquidità | 6,98 |
| Altro | 77,11 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| BNP Paribas Cash Invest R | — | 4,85 |
| Nexi S.p.A. 0% | — | 4,45 |
| QIAGEN NV 1.75% | — | 3,75 |
| Delivery Hero SE 3.25% | — | 3,37 |
| Eni SpA 2.95% | — | 3,33 |
| Nordex SE 4.25% | — | 3,21 |
| Cellnex Telecom S.A.U 0.75% | — | 3,08 |
| International Consolidated... | — | 2,97 |
| Cellnex Telecom S.A.U 2.125% | — | 2,88 |
| Schneider Electric SE 1.97% | — | 2,86 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 34,75 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 12 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 3 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 92,28 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 7,77 |
| Derivati | -0,05 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 19,87 |
| Da 0 a 4 cedole | 75,59 |
| Da 4 a 6 cedole | 3,84 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,70 |
| 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 | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 100,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg |
| Telefono | +352 2646 3017 |
| Web | www.bnpparibas-am.com |
| Data di Partenza | 10/07/2001 |
| Nome del Gestore | Maxime Lory |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2023 |
| NAV (08/05/2026) | EUR 95,71 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 121,90 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (08/05/2026) | 5,33 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0102023610 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,62% |
| Spese correnti | 1,63% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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