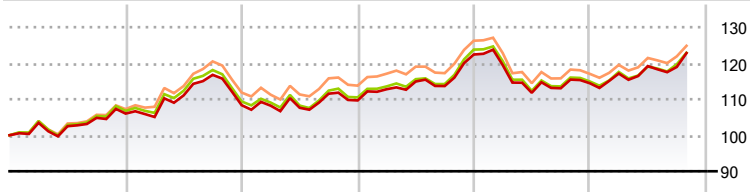
# BNP Paribas Funds USD Short Duration BondPrivilegeR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati Breve T. USD | Morningstar US 1-3 Yr Core Bond TR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA 1-3Y US Trsy TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti, denominati in USD, emessi e/o garantiti dal governo federale degli Stati Uniti, e anche 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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 6,01 | 2,20 | 1,22 | 11,62 | -6,51 | 7,31 |
| Benchmark e Indici | 6,76 | 2,44 | 1,05 | 12,00 | -7,15 | 6,94 |
| Categoria | 7,09 | 4,60 | 1,29 | 10,97 | -7,25 | 6,58 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,27 | 3Y Sharpe Ratio | 0,10 |
| 3Y Beta | 1,28 | 3Y Std Dev | 6,19 |
| 3Y R-Squared | 90,58 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,42 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,76 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar US 1-3 Yr Core Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,96 | 3,84 | 3,48 |
| 6-Mesi | 6,58 | 6,37 | 5,96 |
| 1-Anno | 6,37 | 5,78 | 5,30 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,39 | 3,07 | 2,93 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,21 | 3,06 | 2,92 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,93 | 1,85 | 1,57 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

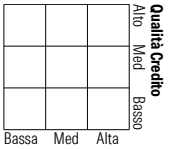
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 2,34 | 1,77 | -0,20 | - |
| 2025 | -2,41 | -6,42 | 1,12 | 1,24 |
| 2024 | 2,84 | 1,90 | -1,10 | 7,70 |
| 2023 | -0,12 | -0,54 | 3,64 | -1,68 |
| 2022 | -0,89 | 5,71 | 5,14 | -7,22 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 90,69 |
| Liquidità | 9,31 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 15,45 |
| United States Treasury Notes... | — | 10,73 |
| United States Treasury Notes... | — | 10,24 |
| United States Treasury Notes... | — | 6,92 |
| New Zealand (Government Of)... | — | 4,39 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,94 |
| United Kingdom of Great... | — | 2,97 |
| Australia (Commonwealth of)... | — | 2,68 |
| New Zealand (Government Of)... | — | 2,56 |
| Federal Home Loan Mortgage... | — | 1,78 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 61,66 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 62 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 62,06 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 28,63 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,07 |
| Derivati | 0,24 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,43 |
| Da 0 a 4 cedole | 67,32 |
| Da 4 a 6 cedole | 27,73 |
| Da 6 a 8 cedole | 4,53 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 34,07 |
| da 3 a 5 | 17,70 |
| da 5 a 7 | 1,85 |
| da 7 a 10 | 9,71 |
| da 10 a 15 | 1,84 |
| da 15 a 20 | 4,66 |
| da 20 a 30 | 30,16 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP Paribas Asset Management Luxembourg |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 27/03/1990 |
| Nome del Gestore | James McAlevey |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2022 |
| NAV (10/11/2026) | USD 209,92 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 133,93 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 4,25 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0111478441 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,51% |
| 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