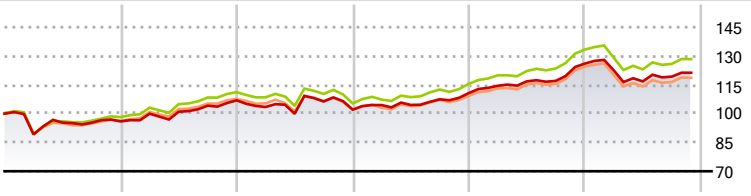
BNP Paribas Funds US High Yield BondPrivilegeR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield USD	Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report	ICE BofA BB-B US NFincl HY Cstd TR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti, con un rating inferio-re a "Baa3" (Moody's) o "BBB-" (S&P), denominati in USD e/o emessi da società con sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività negli Stati Uniti d'America e altresì in strumenti derivati su tale tipologia di attivi. Nel caso in cui i criteri di rating non siano più soddisfatti, il gestore procederà tempestivamente a rettificare la composizione del portafoglio nell'interesse degli azionisti. 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...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-4,05	11,44	-4,53	8,42	13,89	-3,77	Fondo
-1,81	13,23	-5,26	9,64	15,43	-3,70	Benchmark e Indici
-3,67	11,92	-5,19	7,54	14,04	-4,61	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,57	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	6,65
3Y R-Squared	93,12	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,71	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,27	10Y Risk	Med

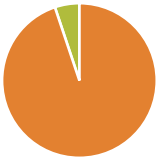
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,61	1,78	1,63
6-Mesi	2,35	2,65	2,23
1-Anno	-3,20	-3,09	-3,89
3-Anni Ann.ti	4,64	5,51	4,27
5-Anni Ann.ti	4,75	5,57	4,76
10-Anni Ann.ti	4,21	5,43	4,13

Rendimenti aggiornati al 03/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,79	-4,70	2,14	-
2024	3,47	2,00	0,23	7,66
2023	2,32	0,08	2,79	3,00
2022	-3,23	-3,43	6,43	-4,01
2021	4,19	1,02	3,13	2,67

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	105,73
Liquidità	-5,73
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Prime Healthcare Services...	—	2,07
Cogent Communications Group...	—	1,93
Sabre GLBL Inc. 10.75%	—	1,89
PBF Holding Company LLC and...	—	1,86
Mineral Resources Ltd. 8%	—	1,85
Midas Opco Holdings LLC 5.625%	—	1,82
Jane Street Group LLC / JSG...	—	1,73
Freedom Mortgage Holdings...	—	1,68
Ford Motor Company 9.625%	—	1,58
Smyrna Ready Mix Concrete...	—	1,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,94
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		147

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	98,23
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-5,73
Derivati	7,50

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	2,82
Da 4 a 6 cedole	25,49
Da 6 a 8 cedole	31,60
Da 8 a 10 cedole	35,97
Da 10 a 12 cedole	2,63
Oltre 12 cedole	1,49

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	20,72
da 3 a 5	45,82
da 5 a 7	27,42
da 7 a 10	4,56
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,63
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,74

Anagrafica

Società di Gestione	BNP Paribas Asset Management Luxembourg
Telefono	+352 2646 3017
Web	www.bnpparibas-am.com
Data di Partenza	23/04/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/12/2022
NAV (03/12/2025)	USD 29,89
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	51,60 USD
Patrimonio Classe (Mln) (02/12/2025)	0,00 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0111550736
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,87%
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.