

BNL Obbligazioni Emergenti

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

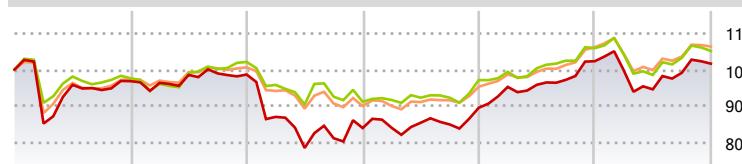
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'OICR Feeder investe esclusivamente in parti dell'OICR Master e può altresì detenere liquidità, a titolo accessorio, sino al 15% delle proprie attività. Politica di investimento dell'OICR Master: "Emerging Bond" è un comparto della Sicav di diritto lussemburghese "BNP Paribas Funds" orientato ad incrementare il proprio patrimonio nel medio periodo. Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli equivalenti emessi da paesi emergenti (paesi non appartenenti all'OCSE prima del 1° gennaio 1994, Turchia e Grecia) e da società con sede legale o che svolgono una parte significativa delle proprie attività in uno di questi paesi e, altresì, in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi.

Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

-3,23	1,90	-15,07	6,73	14,47	-0,67
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,71	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	8,02
3Y R-Squared	83,92	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,57	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,16	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,49	-2,52	0,26
6-Mesi	5,47	3,26	5,17
1-Anno	-1,52	-2,69	-0,11
3-Anni Ann.ti	4,93	3,74	5,87
5-Anni Ann.ti	0,77	1,20	2,65
10-Anni Ann.ti	2,25	2,80	3,48

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

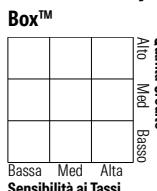
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,50	-5,27	4,87	2,56
2024	6,49	0,59	1,44	5,33
2023	0,07	1,68	-0,56	5,48
2022	-11,91	-9,93	3,43	3,49

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	106,31
● Liquidità	-6,32
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fondo

Rendimenti

Q1 Q2 Q3 Q4

Titoli principali

Nome	Settore	%
BNP Paribas InstiCash USD 1D...	—	5,36
Philippines (Republic Of) 5,5%	—	2,89
Mexico (United Mexican...	—	2,57
BNP Paribas Local Em Bd X C	—	2,27
Oman (Sultanate Of) 4,75%	—	2,07
South Africa (Republic of)...	—	1,64
Brazil (Federative Republic)...	—	1,40
Philippines (Republic Of) 5%	—	1,27
Hungary (Republic Of) 5,5%	—	1,20
Poland (Republic of) 3,25%	—	1,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,80
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	0	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	89,20
Societario	6,69
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-6,42
Derivati	10,52

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	1,14
Da 0 a 4 cedole	16,98
Da 4 a 6 cedole	46,62
Da 6 a 8 cedole	27,51
Da 8 a 10 cedole	7,23
Da 10 a 12 cedole	0,31
Oltre 12 cedole	0,21

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	6,01
da 3 a 5	5,33
da 5 a 7	17,02
da 7 a 10	15,14
da 10 a 15	11,26
da 15 a 20	7,63
da 20 a 30	26,05
oltre 30	2,66

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	26,43 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	+33 (0)145 252 525	(26/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	
Data di Partenza	20/11/1991	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,77%
Nome del Gestore	Nicholas Watts	UCITS	Si	Commissione di incentivo	
Data Inizio Gestione	01/03/2018	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 40,30	ISIN	IT0000388840		
Patrimonio Netto (Mln)	27,39 EUR				
(30/11/2025)					