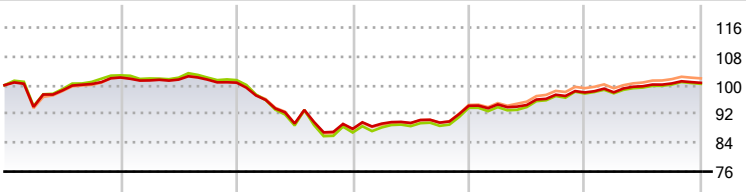
# AXA World Funds - Euro Sustainable Credit A Capitalisation EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate EUR | Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA 1-10Y EUR Corp TR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in obbligazioni societarie o governative ad alto rating denominate in euro, in un orizzonte temporale di medio termine.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-12 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,12 | -1,40 | -12,73 | 7,28 | 3,93 | 2,72 | ● Fondo |
| 2,73 | -1,30 | -14,34 | 7,91 | 4,22 | 2,74 | ● Benchmark e Indici |
| 2,15 | -0,97 | -13,37 | 7,72 | 4,57 | 2,83 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,11 | 3Y Sharpe Ratio | 0,52 |
| 3Y Beta | 0,90 | 3Y Std Dev | 3,10 |
| 3Y R-Squared | 98,44 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,60 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 0,52 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,14 | -0,14 | -0,06 |
| 6-Mesi | 0,60 | 0,74 | 0,96 |
| 1-Anno | 3,23 | 3,42 | 3,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,01 | 4,30 | 4,53 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,22 | -0,39 | 0,03 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,03 | 1,16 | 1,40 |

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | 0,04 | 1,72 | 0,79 | 0,16 |
| 2024 | 0,39 | -0,16 | 3,02 | 0,65 |
| 2023 | 1,64 | 0,20 | 0,11 | 5,22 |
| 2022 | -4,76 | -6,83 | -2,75 | 1,13 |

## Portafoglio 31/12/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 100,56 |
| Liquidità | -0,75 |
| Altro | 0,19 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,98 |
| Maturity effettiva | 4,41 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 52,90 |
| AA | 1,25 | BB | 0,77 |
| A | 34,36 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 10,72 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Banque Federative du Credit... | — | 1,33 |
| Banco Bilbao Vizcaya... | — | 1,10 |
| UniCredit S.p.A. | — | 1,09 |
| Nationwide Building Society | — | 1,00 |
| Cooperatieve Rabobank U.A. | — | 0,93 |
| Raiffeisen Bank... | — | 0,92 |
| UBS Group AG | — | 0,91 |
| NN Group N.V. | — | 0,91 |
| Abertis France | — | 0,89 |
| Verizon Communications Inc. | — | 0,88 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 9,96 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 231 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,90 |
| Societario | 99,88 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,78 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,38 |
| Da 0 a 4 cedole | 70,23 |
| Da 4 a 6 cedole | 29,07 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,33 |
| 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 | 22,97 |
| da 3 a 5 | 27,27 |
| da 5 a 7 | 20,66 |
| da 7 a 10 | 20,51 |
| da 10 a 15 | 3,43 |
| da 15 a 20 | 2,27 |
| da 20 a 30 | 2,00 |
| oltre 30 | 0,40 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 |
| Web | www.bnpparibas-am.fr |
| Data di Partenza | 23/07/2008 |
| Nome del Gestore | Thomas Coudert |
| Data Inizio Gestione | 09/04/2018 |
| NAV (22/01/2026) | EUR 160,89 |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/12/2025) | 580,99 EUR |
| Patrimonio Classe (MIn) (22/01/2026) | 31,83 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0361820912 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,94% |
| Spese correnti | 0,96% |
| 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.