

# AXA World Funds - Euro Government Bonds E Capitalisation EUR

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Governativi EUR

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

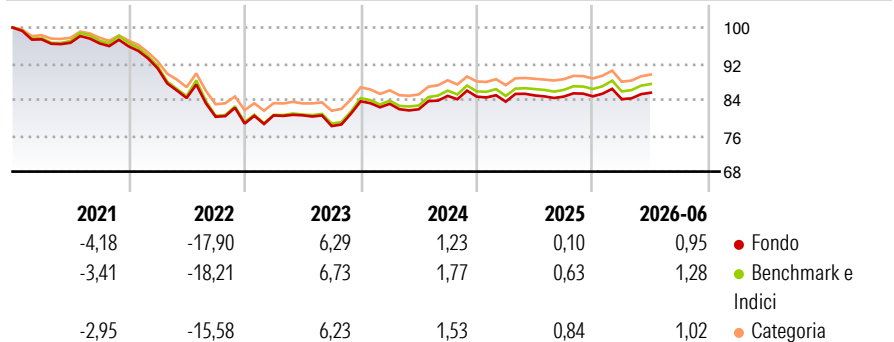
JPM EMU Investment Grade TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo in obbligazioni governative ad alto rating denominate in euro, in un orizzonte temporale di medio termine. Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli governativi in euro con rating investment grade. Le decisioni d'investimento seguenti sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: gestione della duration (la duration misura, in numero di anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni dei tassi di interesse); posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento...

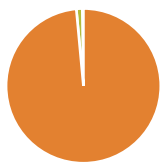
**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,67	3Y Sharpe Ratio	-0,15
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,83
3Y R-Squared	99,43	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,88	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,36	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,08	1,39	1,33	2026	-0,75	1,71	-	-
6-Mesi	0,82	1,35	0,90	2025	-1,31	1,64	-0,29	0,07
1-Anno	0,13	1,24	0,87	2024	-0,67	-1,45	3,65	-0,22
3-Anni Ann.ti	1,99	2,64	2,55	2023	2,31	0,02	-2,96	7,04
5-Anni Ann.ti	-2,54	-2,16	-1,87	2022	-5,09	-7,25	-4,94	-1,89
10-Anni Ann.ti	-0,97	-0,36	-0,61					

Rendimenti aggiornati al 03/07/2026

**Portafoglio 31/05/2026**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	98,53
● Liquidità	1,24
● Altro	0,23

**Fixed Income Style**
**Box™**

		Qualità Credito		
		Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Alto			
	Med			
	Basso			

Duration Effettiva 7,31

Maturity effettiva 8,97

Qualità Credito Media BBB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	13,70	BBB	27,30
AA	35,90	BB	0,00
A	19,82	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	3,28

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future June 26	—	25,24
Euro Bund Future June 26	—	3,99
France (Republic Of)	—	2,99
Spain (Kingdom of)	—	2,55
France (Republic Of)	—	2,23
Germany (Federal Republic Of)	—	2,22
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	1,89
France (Republic Of)	—	1,85
France (Republic Of)	—	1,82
Italy (Republic Of)	—	1,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		161

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	95,54
🏢 Societario	0,08
🏠 Cartolarizzazioni	3,13
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	1,25
📄 Derivati	0,00

**Coupon Range %**

	Fondo
0 coupon	7,28
Da 0 a 4 cedole	82,91
Da 4 a 6 cedole	9,81
Da 6 a 8 cedole	0,00
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	11,58
da 3 a 5	19,62
da 5 a 7	11,01
da 7 a 10	10,45
da 10 a 15	8,21
da 15 a 20	4,61
da 20 a 30	6,80
oltre 30	1,08

**Anagrafica**

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	24,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,98%
Data di Partenza	01/02/2010	UCITS	Si	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	Mikaël Pacot	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	27/09/2022	ISIN	LU0482269064		
NAV (03/07/2026)	EUR 125,50				
Patrimonio Netto (Mln)	1.116,61 EUR				

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.