

AXA World Funds - Euro Government Bonds E Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi EUR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

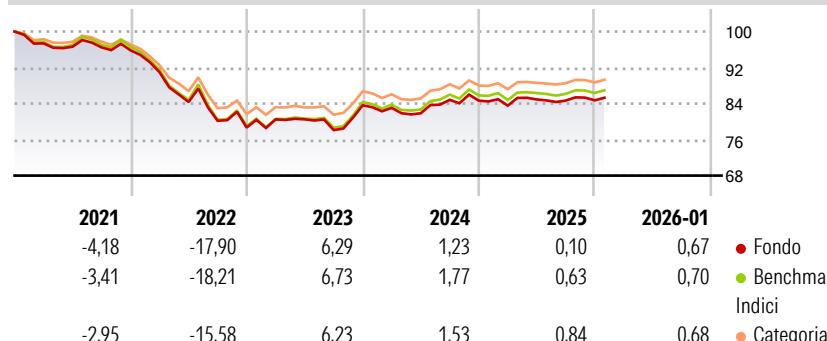
JPM EMU Investment Grade TR EUR

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	-0,54	3Y Sharpe Ratio	-0,18
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	4,87
3Y R-Squared	99,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,41	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,39	10Y Risk	Med

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

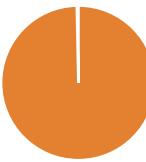
Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,89	1,13	1,01
6-Mesi	1,78	2,28	2,01
1-Anno	1,54	2,13	2,16
3-Anni Ann.ti	2,49	3,18	2,97
5-Anni Ann.ti	-2,58	-2,21	-1,86
10-Anni Ann.ti	-0,52	0,07	-0,20

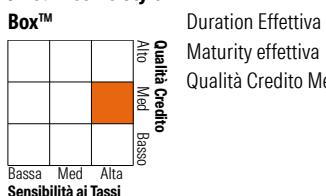
Rendimenti aggiornati al 18/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,31	1,64	-0,29	0,07
2024	-0,67	-1,45	3,65	-0,22
2023	2,31	0,02	-2,96	7,04
2022	-5,09	-7,25	-4,94	-1,89

Portafoglio 31/01/2026


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,67
Liquidità	0,18
Altro	0,15

Fixed Income Style Box™

Fondo
Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
Duration Effettiva	6,66	AAA	14,28	BBB
Maturity effettiva	8,31	AA	34,53	BB
Qualità Credito Media	A	A	21,80	B
				Below B
				Not Rated

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Mar 26	—	7,03
Spain (Kingdom of)	—	2,54
France (Republic Of)	—	2,25
France (Republic Of)	—	2,21
Germany (Federal Republic Of)	—	2,20
Italy (Republic Of)	—	1,83
France (Republic Of)	—	1,83
France (Republic Of)	—	1,81
Italy (Republic Of)	—	1,80
Italy (Republic Of)	—	1,76
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,25
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		168

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Telefono	+33 (0)145 252 525
Web	www.bnpparibas-am.fr
Data di Partenza	01/02/2010
Nome del Gestore	Mikaël Pacot
Data Inizio Gestione	27/09/2022
NAV (18/02/2026)	EUR 126,53
Patrimonio Netto (Mln)	1.125,27 EUR

(31/01/2026)

Patrimonio Classe (Mln)

(18/02/2026)

23,86 EUR

Investimento Min. Ingresso

Investimento Min. Successivo

Domicilio

LUSSEMBURGO

T.E.R.

Spese correnti

Valuta del Fondo

EUR

Commissione di incentivo

UCITS

Si

Inc/Acc

Acc

ISIN

LU0482269064