

AXA World Funds - Euro Government Bonds F 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

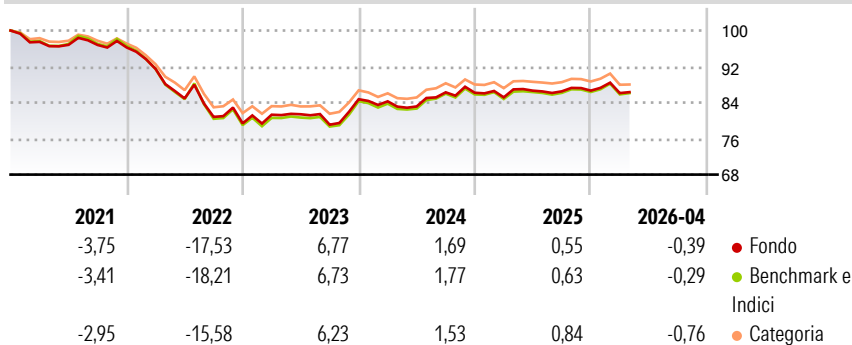
Morningstar Rating™

★★★

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	-0,19	3Y Sharpe Ratio	-0,16
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,80
3Y R-Squared	99,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,48	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,38	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	-1,09	-0,97	-1,02	2026	-0,63	-	-	-
6-Mesi	-1,08	-0,97	-0,91	2025	-1,19	1,75	-0,18	0,19
1-Anno	-0,71	-0,38	-0,22	2024	-0,56	-1,34	3,77	-0,10
3-Anni Ann.ti	2,05	2,24	2,30	2023	2,43	0,13	-2,85	7,16
5-Anni Ann.ti	-2,21	-2,28	-1,86	2022	-4,98	-7,16	-4,82	-1,78
10-Anni Ann.ti	-0,28	-0,13	-0,33					

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	115,85
● Liquidità	-16,16
● Altro	0,31

Fixed Income Style

Box™	Fondo
Duration Effettiva	6,93
Maturity effettiva	8,62
Qualità Credito Media	BBB

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	13,56	BBB	27,20
AA	35,79	BB	0,00
A	19,90	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	3,55

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro-Schatz Fut Jun26 Expo	—	15,86
France (Republic Of)	—	2,95
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	2,65
Spain (Kingdom of)	—	2,52
Germany (Federal Republic Of)	—	2,19
France (Republic Of)	—	2,18
Euro-Bobl Future Jun26 Expo	—	1,98
France (Republic Of)	—	1,83
Italy (Republic Of)	—	1,81
France (Republic Of)	—	1,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,77
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		159

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	113,03
🏢 Societario	0,10
🏠 Cartolarizzazioni	3,11
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	-16,23
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	8,36
Da 0 a 4 cedole	82,00
Da 4 a 6 cedole	9,64
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 %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	15,09
da 3 a 5	25,55
da 5 a 7	13,65
da 7 a 10	15,31
da 10 a 15	9,08
da 15 a 20	7,73
da 20 a 30	8,80
oltre 30	1,42

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	17,84 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(30/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/02/2010	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,53%
Nome del Gestore	Mikaël Pacot	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	27/09/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/04/2026)	EUR 133,45	ISIN	LU0482269148		
Patrimonio Netto (Mln)	1.120,23 EUR				

(31/03/2026)