

# AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds E Distribution Quarterly

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR  
**EUR H**

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR  
Usato nel Report

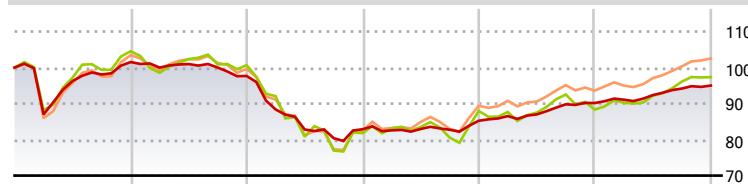
**Benchmark Dichiarato**  
75% JPM CEMBI Broad Diversified TR USD,  
25% JPM EMBI Global Diversified TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira ad ottenere una performance investendo principalmente in obbligazioni di breve durata emesse nell'universo del debito emergente, in USD e sul medio termine.

## Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

1,52	-3,80	-15,15	2,84	5,78	5,38
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22
3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89

● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categoria

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,65	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	0,31	3Y Std Dev	2,57
3Y R-Squared	78,03	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,26	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	5,07	10Y Risk	Basso

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

## Rend. Cumulati %

3-Mesi	1,21	Bmkm	2,10
6-Mesi	3,10	5,05	6,54
1-Anno	5,71	9,28	10,31
3-Anni Ann.ti	4,51	4,91	7,03
5-Anni Ann.ti	-1,09	-1,18	0,54
10-Anni Ann.ti	0,43	1,50	2,36

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
1,03	1,40	1,96	0,88
1,52	0,54	3,22	0,40
-0,38	0,46	-0,24	3,01
-9,53	-6,29	-2,91	3,09

## Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,39
● Liquidità	3,61
● Altro	0,00

## Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	2,90
	Qualità Credito Media	3,58
Altro		BB
Med		
Bassa		
Med		
Alta		
	Sensibilità ai Tassi	

## Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	0,00	BBB
AA	0,99	BB
A	1,68	B
		Below B
		4,46
		Not Rated
		27,00

## Titoli principali

Nome	Settore	%
AXAWF Asian Short Dur Bds M...	—	3,64
South Africa (Republic of)	—	1,74
Ivory Coast (Republic Of)	—	1,60
Sovereign Wealth Fund...	—	1,46
Paraguay (Republic of)	—	1,46
NE Property B.V.	—	1,33
Puma International Financing...	—	1,30
Ghana (Republic of)	—	1,26
Instituto Costarricense de...	—	1,22
Bancolombia SA	—	1,16
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,16	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	149	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fixed Income Sector Weightings %
Governativo	34,17
Societario	62,22
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,65
Derivati	-0,04

## Scadenze %

Fondo	Scadenze %
da 1 a 3	20,40
da 3 a 5	32,36
da 5 a 7	21,98
da 7 a 10	13,09
da 10 a 15	1,73
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,07
oltre 30	0,00

## Coupon Range %

Fondo	Coupon Range %
0 coupon	1,06
Da 0 a 4 cedole	24,27
Da 4 a 6 cedole	31,31
Da 6 a 8 cedole	34,68
Da 8 a 10 cedole	8,68
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	9,97 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.
Data di Partenza	19/09/2013	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Magda Branet	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	15/07/2022	ISIN	LU0964942204	
NAV (27/01/2026)	EUR 68,21			
Patrimonio Netto (Mln)	261,58 USD			
(30/11/2025)				