

# AXA World Funds - Global Convertibles A Capitalisation EUR pf

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged

## Benchmark Morningstar

Refinitiv Global Hedged CB TR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

FTSE Global Focus Hgd CB TR EUR

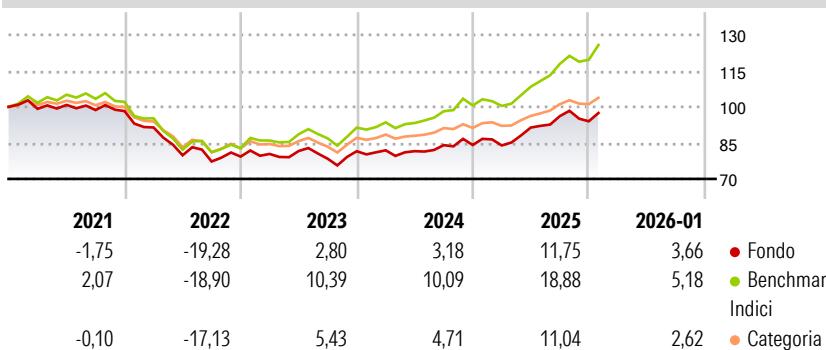
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo principalmente nei mercati dei titoli convertibili. Il Comparto gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e di selezione dell'emittente. Il processo di selezione delle azioni si basa su un'analisi rigorosa del modello commerciale delle società, sulla qualità della gestione, sulle prospettive di crescita e sul profilo rischioremunerazione totale.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,24	3Y Sharpe Ratio	0,38
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	8,49
3Y R-Squared	92,09	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-2,93	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,41	10Y Risk	+Med

Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,60	6,50	2,53
6-Mesi	5,51	15,27	6,95
1-Anno	10,88	23,17	10,42
3-Anni Ann.ti	5,85	13,36	6,41
5-Anni Ann.ti	-1,79	3,44	0,12
10-Anni Ann.ti	2,88	8,36	3,29

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,20	8,87	5,16	-2,19
2024	0,47	-0,43	3,07	0,07
2023	1,38	1,51	-3,93	3,98
2022	-6,94	-12,67	-3,24	2,66

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

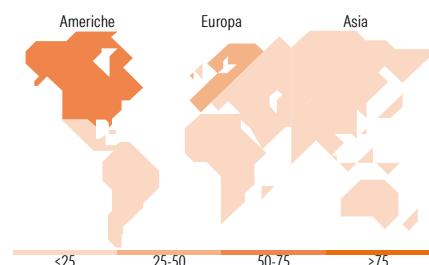
Netta  
2,46  
2,19  
1,10  
94,25

#### Fixed Income Style Box™

		Qualità Credito	
	Alto	Med	Basso
	Bassa	Med	Alta

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

#### Fondo



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Schneider Electric SE	—	3,46
Vail Resorts, Inc.	—	3,35
Iberdrola Finanzas S.A.U.	—	3,02
Solaris Energy...	—	2,52
Goldman Sachs International	—	2,48
LEG Immobilien SE	—	2,26
Workiva Inc	—	2,25
LEG Properties BV	—	2,20
Welltower OP LLC	—	1,86
Barclays Bank plc	—	1,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	25,25	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	4	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	2	

#### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

#### Coupon Range %

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

#### Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln) (09/02/2026)	6,52 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	26/09/2013	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Xavier Lataignant	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	12/03/2019	ISIN	LU0545110271	
NAV (09/02/2026)	EUR 140,47			
Patrimonio Netto (Mln)	282,12 EUR			
(31/12/2025)				