

# 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

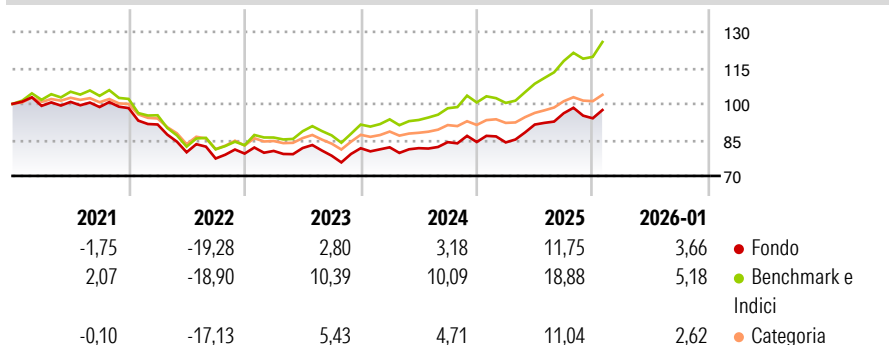
Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo principalmente nei mercati dei titoli convertibili. Il Comparto gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla 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 rischio-rendimento totale.

### 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)

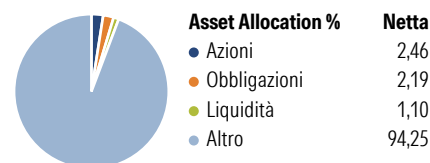
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,60	6,50	2,53	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,51	15,27	6,95	2025	-0,20	8,87	5,16	-2,19
1-Anno	10,88	23,17	10,42	2024	0,47	-0,43	3,07	0,07
3-Anni Ann.ti	5,85	13,36	6,41	2023	1,38	1,51	-3,93	3,98
5-Anni Ann.ti	-1,79	3,44	0,12	2022	-6,94	-12,67	-3,24	2,66
10-Anni Ann.ti	2,88	8,36	3,29					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



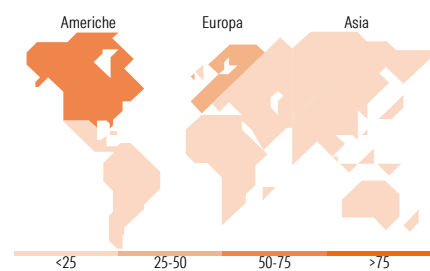
### Fixed Income Style

#### Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi			

Duration Effettiva  
Maturità 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		0,00
Societario		98,88
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		1,35
Derivati		-0,23
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		30,08
Da 0 a 4 cedole		67,40
Da 4 a 6 cedole		2,52
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

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>65,51</b>
Stati Uniti		65,51
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>34,49</b>
Regno Unito		0,00
Europa Occidentale - Euro		34,49
Europa Occidentale - Non Euro		0,00
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>0,00</b>
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	6,52 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,44%
Data di Partenza	26/09/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,47%
Nome del Gestore	Xavier Lattaignant	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	12/03/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/02/2026)	EUR 140,47	ISIN	LU0545110271		
Patrimonio Netto (Mln)	282,12 EUR				

(31/12/2025)