

# AXA World Funds - Global Convertibles F Capitalisation USD (Hedged) pf

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Convertibili Globali - USD hedged

**Benchmark Morningstar**  
Not Categorized  
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	- 3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	- 3Y Std Dev	9,28
3Y R-Squared	- 3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	+Med

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Cat
3-Mesi	-1,61	0,02
6-Mesi	4,74	6,15
1-Anno	-1,13	-1,29
3-Anni Ann.ti	4,94	5,27
5-Anni Ann.ti	1,04	1,40
10-Anni Ann.ti	5,04	4,75

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,79	0,76	5,98	-1,46
2024	3,33	0,91	-0,35	8,35
2023	0,42	1,80	-0,40	0,31
2022	-4,30	-6,47	4,27	-4,83

## Portafoglio 31/12/2025



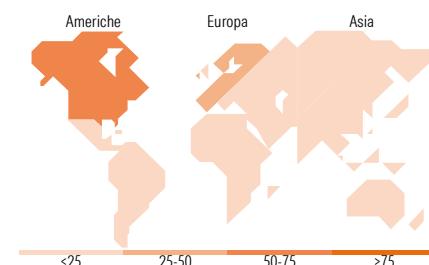
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	2,46
• Obbligazioni	2,19
• Liquidità	1,10
• Altro	94,25

## Fixed Income Style Box™



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	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	4	
Numeri Complessivi 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
America	<b>65,51</b>
Stati Uniti	65,51
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	<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
Asia	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	0,05 USD	Investimento Min. Ingresso
	(09/02/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	20/02/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	Xavier Lataignant	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	12/03/2019	ISIN	LU0545090812	
NAV (09/02/2026)	USD 174,14			
Patrimonio Netto (Mln)	282,12 EUR			
(31/12/2025)				