

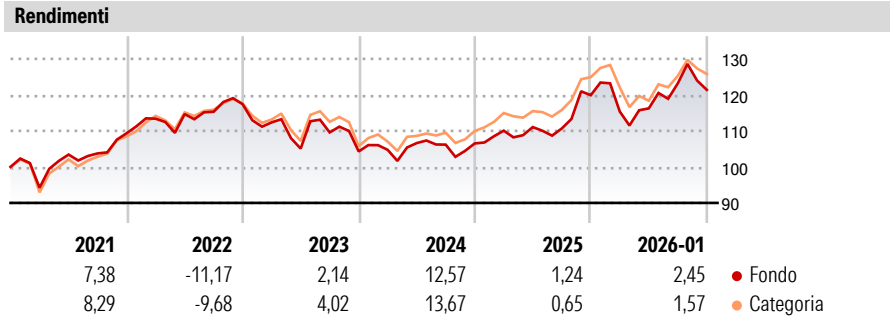
AXA World Funds - Global Convertibles F Capitalisation USD (Hedged) pf

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Convertibili Globali - USD hedged	Not Categorized Usato nel Report	FTSE Global Focus Hgd CB TR EUR	★★★

**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 opportunit  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 societ , sulla qualit  della gestione, sulle prospettive di crescita e sul profilo rischio-remunerazione totale.

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



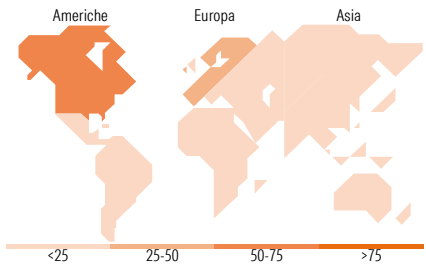
Rend. Cumulati %	Fondo	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,61	0,02	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,74	6,15	2025	-3,79	0,76	5,98	-1,46
1-Anno	-1,13	-1,29	2024	3,33	0,91	-0,35	8,35
3-Anni Ann.ti	4,94	5,27	2023	0,42	1,80	-0,40	0,31
5-Anni Ann.ti	1,04	1,40	2022	-4,30	-6,47	4,27	-4,83
10-Anni Ann.ti	5,04	4,75					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualit� Credito Media	-
Qualit� Credito	
Bassa Med Alta	
Sensibilit� ai Tassi	



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
Liquidit� 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

Societ� di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	0,05 USD	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.	0,87%
Data di Partenza	20/02/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,90%
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)	USD 174,14	ISIN	LU0545090812		
Patrimonio Netto (Mln)	282,12 EUR				

(31/12/2025)

  2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono propriet  di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative societ  prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non   responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sar  responsabile dell'uso che andr  a farne. Non vi   naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.