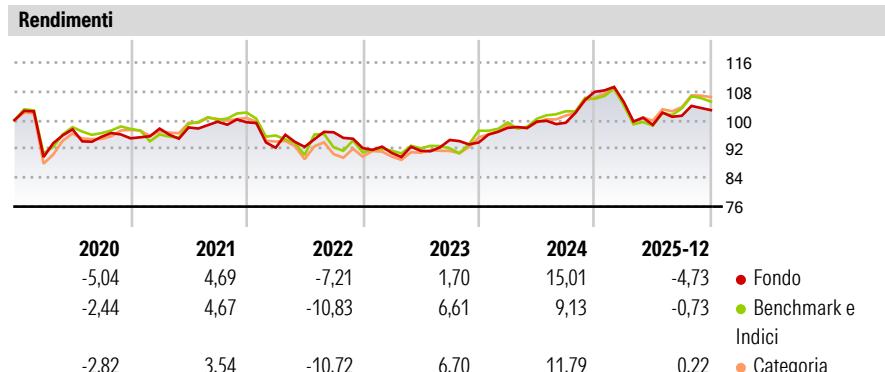


AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds A Distribution Quarterly

Categoria Morningstar™ USD Fondi di Fondi Paesi Emergenti	Benchmark Morningstar Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD	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.



Misure di Rischio

Misure di Rischio				
3Y Alpha	0,89	3Y Sharpe Ratio	0,13	
3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	6,61	
3Y R-Squared	78,16	3Y Risk	Basso	
3Y Info Ratio	-0,25	5Y Risk	Basso	
3Y Tracking Error	5,06	10Y Risk	Basso	
Basati su Morningstar	Emerging Markets	Sovereign Bond	GR	USD (dove applicabile)

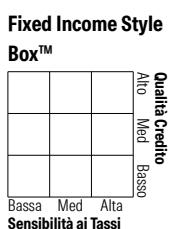
Rend. Cumulati %	Fondo	BmK	Cat	Rendimento Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,88	-2,55	0,22					
6-Mesi	2,47	4,23	6,02	2026	-	-	-	-
1-Anno	-4,77	-1,94	0,58	2025	-2,63	-6,05	2,57	1,5
3-Anni Ann.ti	3,44	3,76	5,90	2024	4,31	1,78	-0,31	8,6
5-Anni Ann.ti	1,25	1,16	2,63	2023	-1,45	0,66	3,28	-0,7
10-Anni Ann.ti	1,81	2,78	3,55	2022	-7,10	0,26	4,36	-4,5

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
2,90		0		0
3,58				
BB	AAA	0,00	BBB	24,7
	AA	0,99	BB	31,2
	A	1,68	B	9,8
			Below B	4,4
			Not Rated	27,0

Titoli principali

Titoli principali	Settore	%
Name		
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	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	149	

Fixed Income Sector Weightings %

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

Scadenze %

da 1 a 3	20,4
da 3 a 5	32,3
da 5 a 7	21,9
da 7 a 10	13,0
da 10 a 15	1,7
da 15 a 20	0,0
da 20 a 30	0,0
oltre 30	0,0

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Telefono	+33 (0)145 252 525
Web	www.bnpparibas-am.fr
Data di Partenza	03/10/2014
Nome del Gestore	Magda Branet
Data Inizio Gestione	15/07/2022
NAV (27/01/2026)	USD 85,33
Patrimonio Netto (Mln)	261,58 USD
(30/11/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	3,80 USD
(27/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Ind
ISIN	LU1105448713

Investimento Min. Ingresso
Investimento Min. Successivo
T.E.R.
Spese correnti
Commissione di incentivo