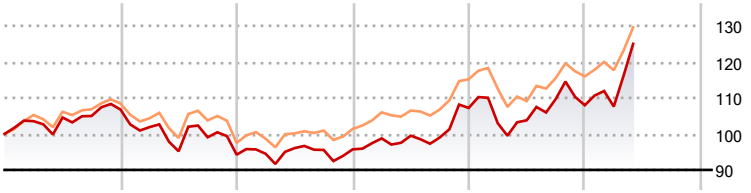
# AXA World Funds - Global Convertibles A Capitalisation USD (Hedged) pf

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Convertibili Globali - USD hedged | Not Categorized<br>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 rischioremunerazione totale.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 6,73 | -11,70 | 1,56 | 12,01 | 0,69 | 15,79 |
| Categoria | 8,29 | -9,68 | 4,02 | 13,67 | 0,65 | 11,83 |

## Misure di Rischio

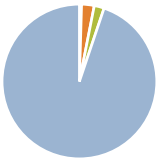
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,63 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 10,93 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | +Med |

| Rend. Cumulati % | Fondo | Cat |
|---|---|---|
| 3-Mesi | 14,97 | 11,64 |
| 6-Mesi | 16,65 | 15,11 |
| 1-Anno | 21,91 | 22,81 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,78 | 10,94 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,99 | 5,10 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,36 | 5,51 |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,33 | - | - | - |
| 2025 | -3,96 | 0,79 | 5,71 | -1,60 |
| 2024 | 3,18 | 0,76 | -0,51 | 8,29 |
| 2023 | 0,24 | 1,69 | -0,54 | 0,17 |
| 2022 | -4,53 | -6,60 | 4,09 | -4,87 |

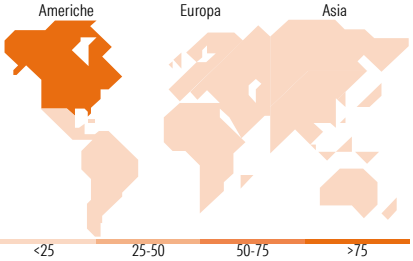
## Portafoglio 30/04/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,45 |
| Obbligazioni | 2,64 |
| Liquidità | 2,08 |
| Altro | 94,82 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Schneider Electric SE | — | 3,40 |
| Iberdrola Finanzas S.A.U. | — | 3,12 |
| Workiva Inc | — | 2,70 |
| Seagate HDD Cayman | — | 2,30 |
| CleanSpark Inc. | — | 2,22 |
| LEG Properties BV | — | 2,21 |
| Goldman Sachs International | — | 2,20 |
| Terawulf Inc | — | 2,09 |
| Daifuku Co Ltd. | — | 2,07 |
| Goldman Sachs Finance Corp.... | — | 2,06 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 24,36 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 3 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,27 |
| Societario | 97,64 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,93 |
| Derivati | 0,16 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 38,43 |
| Da 0 a 4 cedole | 59,52 |
| Da 4 a 6 cedole | 2,05 |
| 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** | **100,00** |
| Stati Uniti | 100,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 |
| Web | www.bnpparibas-am.fr |
| Data di Partenza | 30/09/2014 |
| Nome del Gestore | Xavier Lattaignant |
| Data Inizio Gestione | 12/03/2019 |
| NAV (25/06/2026) | USD 177,64 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026) | 283,56 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026) | 1,79 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0545090499 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,50% |
| Spese correnti | 1,50% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà 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 società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.