

# AXA World Funds - Euro Credit Total Return A Capitalisation EUR

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili EUR

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
Usato nel Report

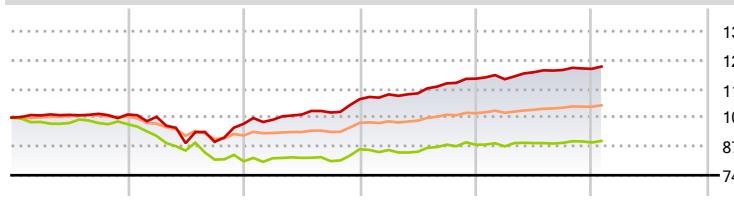
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**Morningstar Rating™**  
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to maximise total return (income and capital growth), in EUR, from an actively managed bond portfolio. The Sub-Fund is actively managed without reference to any benchmark. The Sub-Fund is exposed mainly, directly or indirectly through credit derivatives, to Investment Grade corporate and sovereign bonds issued in the OECD.

## Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
1,42	-4,15	11,42	8,54	3,77	0,87
-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	0,75
		0,56	-8,46	6,22	4,65

## Misure di Rischio

3Y Alpha	4,01	3Y Sharpe Ratio	1,22
3Y Beta	0,67	3Y Std Dev	3,40
3Y R-Squared	74,58	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,90	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,21	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,06	0,54	0,89
6-Mesi	1,65	1,29	1,47
1-Anno	3,81	1,42	2,75
3-Anni Ann.ti	7,21	3,20	4,47
5-Anni Ann.ti	4,01	-2,00	1,33
10-Anni Ann.ti	4,81	0,19	1,90

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,21	2,70	0,82	0,43
2024	2,01	0,39	4,09	1,82
2023	1,87	2,38	0,93	5,85
2022	-1,03	-11,84	0,65	9,15

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	118,76
• Liquidità	-19,41
• Altro	0,65

## Fixed Income Style Box™

	Duration Effettiva	Fondo
5-Mesi	5,08	
6-Mesi	5,98	
1-Anno	BB	
3-Anni Ann.ti		
5-Anni Ann.ti		
10-Anni Ann.ti		

Qualità Credito

Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	2,94	BBB	44,38
AA	0,00	BB	22,77
A	15,21	B	3,73
		Below B	0,00
		Not Rated	10,98

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Mar 26	—	9,80
Axa Im Euro Liquidity Sri	—	3,77
Germany (Federal Republic Of)	—	2,43
Heimstaden Bostad AB	—	0,56
Banco Comercial Portugues...	—	0,53
TotalEnergies SE	—	0,53
Germany (Federal Republic Of)	—	0,51
Proximus S.A	—	0,46
Schneider Electric SE	—	0,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	19,04	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	459	

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	3,55
Societario	92,27
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-19,42
Derivati	23,60

## Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	43,78
Da 4 a 6 cedole	41,15
Da 6 a 8 cedole	13,77
Da 8 a 10 cedole	1,30
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

## Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	8,42
da 3 a 5	19,94
da 5 a 7	20,95
da 7 a 10	19,95
da 10 a 15	10,26
da 15 a 20	2,95
da 20 a 30	2,44
oltre 30	3,00

## Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	2.514,99 EUR
Telefono	+33 (0)145 252 525	(10/02/2026)	Investimento Min. Ingresso
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	Investimento Min. Successivo
Data di Partenza	10/04/2015	Valuta del Fondo	T.E.R.
Nome del Gestore	Benoit De Laval	UCITS	Spese correnti
Data Inizio Gestione	13/06/2023	Inc/Acc	Commissione di incentivo
NAV (10/02/2026)	EUR 152,95	ISIN	
Patrimonio Netto (Mln)	5.088,60 EUR		

(31/12/2025)