

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

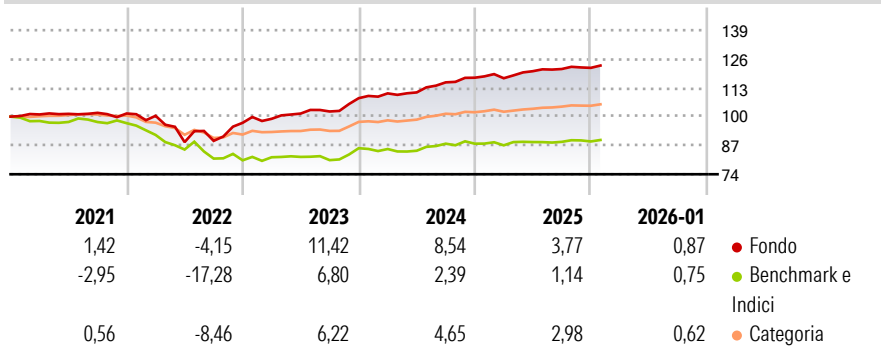
No benchmark

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.

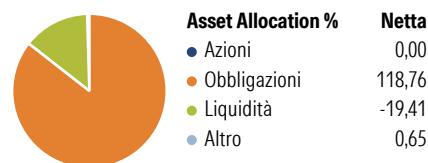
Rendimenti

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 | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|------|--------------------------|-------|--------|------|------|
| 3-Mesi | 1,06 | 0,54 | 0,89 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 1,65 | 1,29 | 1,47 | 2025 | -0,21 | 2,70 | 0,82 | 0,43 |
| 1-Anno | 3,81 | 1,42 | 2,75 | 2024 | 2,01 | 0,39 | 4,09 | 1,82 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,21 | 3,20 | 4,47 | 2023 | 1,87 | 2,38 | 0,93 | 5,85 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,01 | -2,00 | 1,33 | 2022 | -1,03 | -11,84 | 0,65 | 9,15 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,81 | 0,19 | 1,90 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025

Fixed Income Style

Box™


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 |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|-------|------------------|-------|
| 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 |

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 | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 | (10/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.bnpparibas-am.fr | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,14% |
| Data di Partenza | 10/04/2015 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,16% |
| Nome del Gestore | Benoit De Laval | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 13/06/2023 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (10/02/2026) | EUR 152,95 | ISIN | LU1164219682 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 5.088,60 EUR | | | | |

(31/12/2025)