

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

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili EUR

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

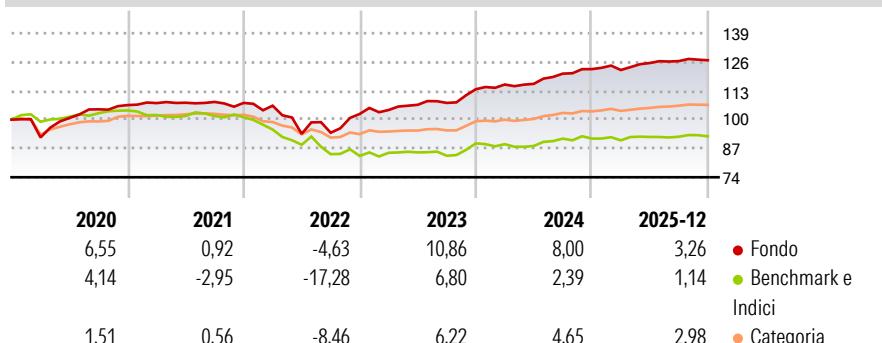
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**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	3,84	3Y Sharpe Ratio	1,18
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	3,60
3Y R-Squared	75,18	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,76	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,22	10Y Risk	+Med

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

## Rend. Cumulati %

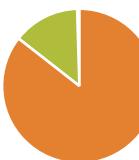
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,38	0,12	0,55
6-Mesi	1,25	1,09	1,47
1-Anno	4,02	1,87	3,30
3-Anni Ann.ti	6,72	3,02	4,53
5-Anni Ann.ti	3,67	-2,11	1,41
10-Anni Ann.ti	4,20	0,15	1,79

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,32	2,57	0,69	0,30
2024	1,89	0,27	3,95	1,69
2023	1,74	2,24	0,81	5,72
2022	-1,16	-11,95	0,52	9,02

## 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
Maturity effettiva	5,08
Qualità Credito Media	5,98

BB

Alto

Med

Basso

Sensibilità ai Tassi

Fond o

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	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi 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) (30/01/2026)	395,96 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	10/04/2015	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Benoit De Laval	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	13/06/2023	ISIN	LU1164220854	
NAV (30/01/2026)	EUR 144,52			
Patrimonio Netto (Mln)	5.088,60 EUR			

(31/12/2025)