

# 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**

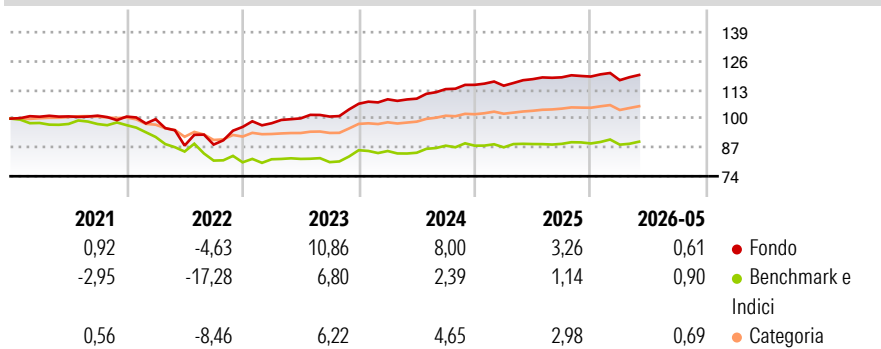
Not Benchmarked

**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	3,18	3Y Sharpe Ratio	0,93
3Y Beta	0,71	3Y Std Dev	3,59
3Y R-Squared	77,20	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,58	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,10	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	1,43	1,07	1,09	2026	-1,37	-	-	-
6-Mesi	1,00	0,93	0,96	2025	-0,32	2,57	0,69	0,30
1-Anno	1,89	1,07	2,18	2024	1,89	0,27	3,95	1,69
3-Anni Ann.ti	6,27	3,25	4,57	2023	1,74	2,24	0,81	5,72
5-Anni Ann.ti	3,48	-1,71	1,26	2022	-1,16	-11,95	0,52	9,02
10-Anni Ann.ti	3,60	-0,07	1,58					

Rendimenti aggiornati al 15/06/2026

**Portafoglio 30/04/2026**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	88,27
● Liquidità	10,70
● Altro	1,03

**Fixed Income Style**
**Box™**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alta			
Med			
Bassa			

Sensibilità ai Tassi

Fondo	Fondo
Duration Effettiva	4,31
Maturity effettiva	5,03
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	3,22	BBB	43,68
AA	0,96	BB	21,68
A	15,62	B	3,66
		Below B	0,00
		Not Rated	11,18

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future June 26	—	5,11
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	4,35
Germany (Federal Republic Of)	—	2,36
Banco Santander SA	—	0,54
Germany (Federal Republic Of)	—	0,49
BNP Paribas SA	—	0,45
Banco Comercial Portugues,...	—	0,45
Schneider Electric SE	—	0,44
ASR Nederland N.V.	—	0,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		14,63
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		493

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo	Fondo
🏛️ Governativo	6,79
🏢 Societario	93,20
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	10,69
🏠 Derivati	-10,68
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	0,15
Da 0 a 4 cedole	46,94
Da 4 a 6 cedole	38,24
Da 6 a 8 cedole	13,10
Da 8 a 10 cedole	1,57
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	9,61
da 3 a 5	22,25
da 5 a 7	22,16
da 7 a 10	21,92
da 10 a 15	8,70
da 15 a 20	2,77
da 20 a 30	2,14
oltre 30	3,05

**Anagrafica**

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	409,48 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(15/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,64%
Data di Partenza	10/04/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,70%
Nome del Gestore	Boutaina Deixonne	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	13/06/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (15/06/2026)	EUR 144,50	ISIN	LU1164220854		
Patrimonio Netto (Mln)	5.186,43 EUR				

(30/04/2026)

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 prodotte; (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.