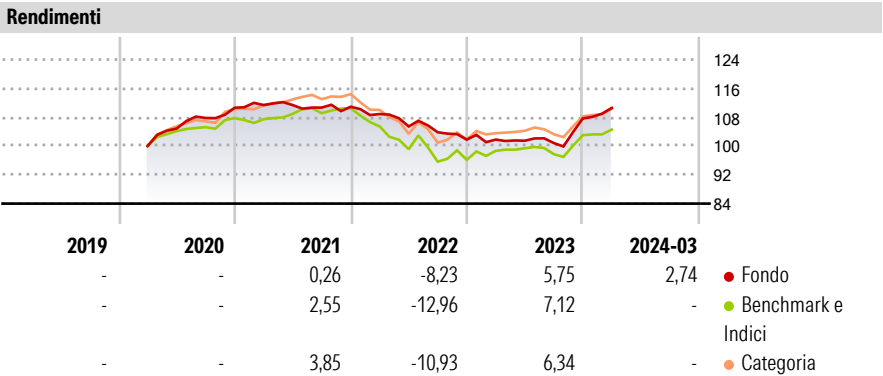


AXA World Funds - Defensive Optimal Income ZF Capitalisation EUR

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Bilanciati Prudenti EUR - Globali	Morningstar Euro Cautious Global Target	Not Benchmarked	Senza rating
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Comparto diversificato che investe in maniera bilanciata sui mercati azionari ed obbligazionari mondiali, privilegiando l'area Euro.



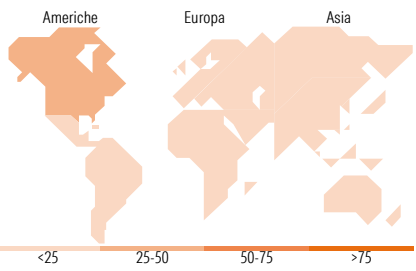
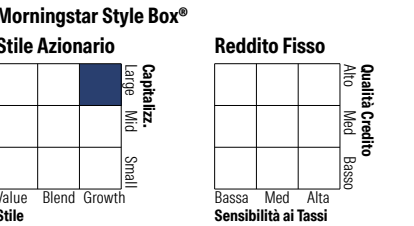
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,32	3Y Sharpe Ratio	-0,29
3Y Beta	0,53	3Y Std Dev	4,70
3Y R-Squared	51,88	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	0,15	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,29	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,33	1,01	1,89	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,27	2,92	4,27	2025	-	-	-	-
1-Anno	7,17	3,26	3,93	2024	2,74	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-0,84	4,90	5,35	2023	0,01	-0,32	-0,62	6,74
5-Anni Ann.ti	-	1,01	1,80	2022	-1,82	-3,17	-1,53	-1,96
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 17/04/2024

Portafoglio 31/01/2026



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Stoxx Bank Mar26 Expo	—	9,16
AXAWF US High Yield Bonds M...	—	8,14
iShares Physical Gold ETC	—	7,38
Alphabet Inc Class C	☎	3,46
Siemens Energy AG Ordinary...	⚙	2,98
Alibaba Group Holding Ltd ADR	📦	2,21
Xav Health Care Mar26 Expo	—	2,08
Amazon.com Inc	📦	1,78
Euro Schatz Future Mar 26	—	1,76
Beazley PLC	🏢	1,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,56
Numero Complessivo di Titoli Azionari		75
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		367

Distribuzione Settoriale %		Fondo
🔄 Ciclico		33,71
📈 Sensibile		63,64
🛡 Difensivo		2,65

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
🏛 Governativo		20,22
⚙ Societario		89,15
🏠 Cartolarizzazioni		0,00
👥 Enti Locali		0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti		-9,66
📄 Derivati		0,29

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>42,47</b>
Stati Uniti		42,46
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>27,50</b>
Regno Unito		4,84
Europa Occidentale - Euro		22,65
Europa Occidentale - Non Euro		0,01
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>30,03</b>
Giappone		12,58
Australasia		0,01
Asia - Paesi Sviluppati		7,19
Asia - Emergente		10,25

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	250.000 EUR
Telefono	+33 (0)145 252 525	(18/04/2024)		Investimento Min. Successivo	10.000 EUR
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/03/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,70%
Nome del Gestore	Qian Liu	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	06/01/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (17/04/2024)	EUR 108,92	ISIN	LU1794083763		
Patrimonio Netto (Mln)	139,51 EUR				

(31/01/2026)