AXA World Funds - Euro Credit Total Return BE Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Flessibili EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR
Usato nel Report

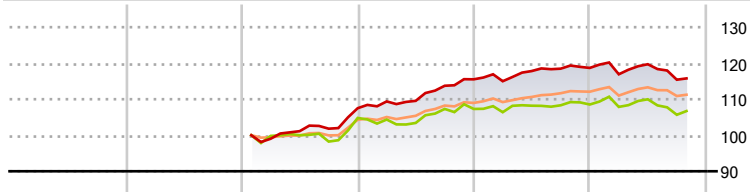
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	-	7,46	2,74	-2,45
Benchmark e Indici	-	-	-	2,39	1,14	-1,67
Categoria	-	-	-	4,65	2,98	-0,69

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,58	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	3,89
3Y R-Squared	82,90	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,90	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,84	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,08	-1,20	-0,97
6-Mesi	-1,77	-1,16	-0,33
1-Anno	-2,17	-1,39	-0,16
3-Anni Ann.ti	4,23	2,72	3,85
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

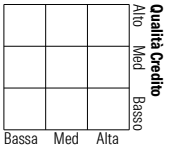
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,49	2,39	-3,58	-
2025	-0,45	2,45	0,56	0,18
2024	1,76	0,15	3,82	1,56
2023	-	2,12	0,68	5,58
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,12
Liquidità	6,23
Altro	0,65

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	5,01
Maturity effettiva	5,84
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,03	BBB	46,46
AA	1,01	BB	24,24
A	11,11	B	3,03
		Below B	0,00
		Not Rated	11,11

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Dec 26	—	9,54
Euro Bund Future Dec 26	—	6,21
Germany (Federal Republic Of)	—	2,51
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	0,70
Banco Santander SA	—	0,66
Germany (Federal Republic Of)	—	0,50
Electricite de France SA	—	0,47
Banco Comercial Portugues,...	—	0,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,05
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		499

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	3,82
Societario	96,15
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,20
Derivati	-6,17

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,01
Da 0 a 4 cedole	42,97
Da 4 a 6 cedole	41,65
Da 6 a 8 cedole	13,59
Da 8 a 10 cedole	1,78
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	10,15
da 3 a 5	19,46
da 5 a 7	16,94
da 7 a 10	22,59
da 10 a 15	4,52
da 15 a 20	3,77
da 20 a 30	2,38
oltre 30	2,48

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Telefono	+33 (0)145 252 525
Web	www.bnpparibas-am.fr
Data di Partenza	31/01/2023
Nome del Gestore	Boutaina Deixonne
Data Inizio Gestione	13/06/2023
NAV (06/11/2026)	EUR 116,47
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	4.908,05 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	18,44 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2538921888

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,14%
Spese correnti	-
Commissione di incentivo	-

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR