# 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

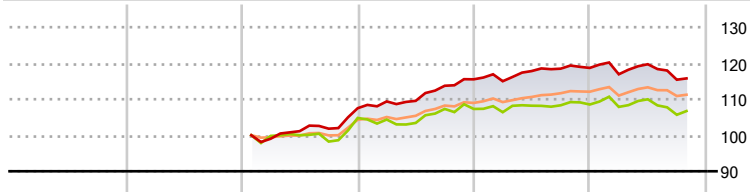
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**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

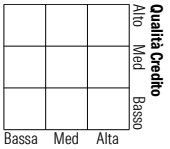
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,49 | 2,39 | -3,58 | - |
| 2025 | -0,45 | 2,45 | 0,56 | 0,18 |
| 2024 | 1,76 | 0,15 | 3,82 | 1,56 |
| 2023 | - | 2,12 | 0,68 | 5,58 |
| 2022 | - | - | - | - |

## 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