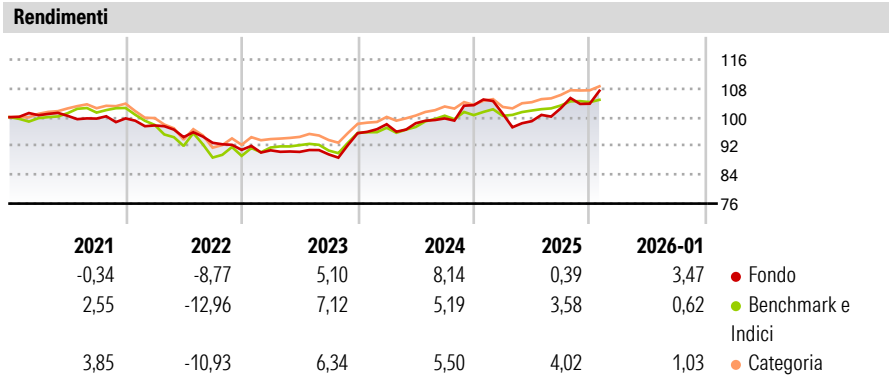


AXA World Funds - Defensive Optimal Income A Distribution gr EUR

<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	★★★
	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.



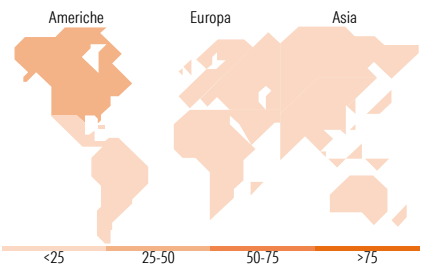
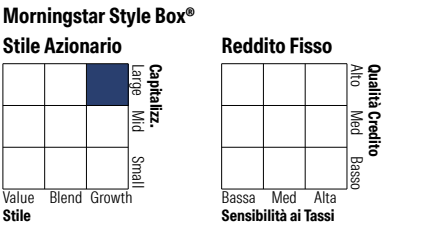
Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,25	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	1,27	3Y Std Dev	6,38
3Y R-Squared	59,41	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,14	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,18	10Y Risk	Med

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	2,54	1,01	1,89	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,24	2,92	4,27	2025	-2,29	-2,06	3,63	1,23
1-Anno	1,00	3,26	3,93	2024	2,60	0,28	1,36	3,70
3-Anni Ann.ti	5,36	4,90	5,35	2023	-0,14	-0,47	-0,77	6,57
5-Anni Ann.ti	0,90	1,01	1,80	2022	-1,97	-3,31	-1,67	-2,11
10-Anni Ann.ti	2,44	2,24	2,45					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

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)	21,62 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,23%
Data di Partenza	19/04/1999	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	Qian Liu	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	06/01/2017	Inc/Acc	Inc		
NAV (10/02/2026)	EUR 49,15	ISIN	LU0094159125		
Patrimonio Netto (Mln)	139,51 EUR				

(31/01/2026)