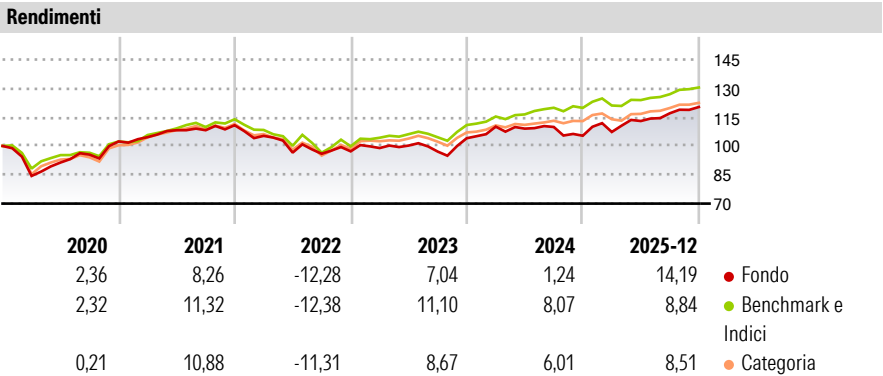


AXA World Funds - Optimal Income A Capitalisation EUR pf

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR	Morningstar Euro Moderate Target	ESTR + 8.5 bps cap + 200 bps	★★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del fondo è il conseguimento di un profitto stabile combinato con la crescita del capitale a lungo termine, investendo in una serie di titoli Europei ad alto rendimento (azioni, obbligazioni societarie).



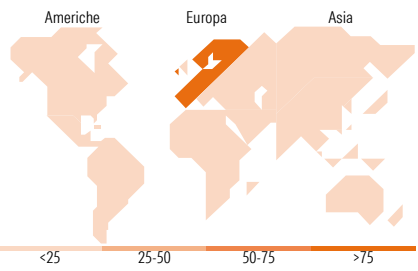
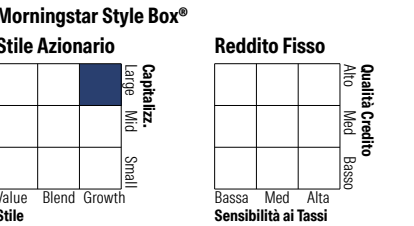
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-3,23	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	7,75
3Y R-Squared	81,42	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,54	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,63	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,33	2,64	2,08	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,86	6,28	5,72	2025	1,86	5,31	3,58	2,78
1-Anno	13,84	8,72	6,98	2024	5,79	-0,95	0,80	-4,16
3-Anni Ann.ti	7,14	8,49	7,29	2023	1,78	1,30	-3,13	7,17
5-Anni Ann.ti	3,57	5,04	3,68	2022	-5,02	-8,27	-0,64	1,32
10-Anni Ann.ti	3,69	5,18	4,37					

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
EURO STOXX 50 Index Total...	—	10,77
Euro-Bobl Future Dec25 Expo	—	6,93
ASML Holding NV	📄	4,08
Ftse China A50 Dec25 Expo	—	3,95
Euro-Btp Future Dec25 Expo	—	3,45
Banco Bilbao Vizcaya...	🏦	2,90
Hstech Futures Dec25 Expo	—	2,84
Prysmian SpA	⚙️	2,02
Air Liquide(L')	—	1,95
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		137
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		188

Distribuzione Settoriale %		Fondo
🔄 Ciclico		35,66
📈 Sensibile		44,18
🛡️ Difensivo		20,16

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
🏛️ Governativo		109,35
⚙️ Societario		245,07
🏠 Cartolarizzazioni		0,00
👥 Enti Locali		0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti		-254,42
📄 Derivati		-0,01

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		4,59
Stati Uniti		4,44
Canada		0,14
America Latina e Centrale		0,01
Europa		93,08
Regno Unito		13,77
Europa Occidentale - Euro		71,64
Europa Occidentale - Non Euro		7,58
Europa dell'Est		0,09
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		2,33
Giappone		0,08
Australasia		0,06
Asia - Paesi Sviluppati		1,23
Asia - Emergente		0,96

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	250,22 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(22/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,42%
Data di Partenza	19/11/2003	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,45%
Nome del Gestore	Laurent Clavel	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	16/08/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (22/01/2026)	EUR 243,32	ISIN	LU0179866438		
Patrimonio Netto (Mln)	386,61 EUR				

(30/11/2025)

© 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.