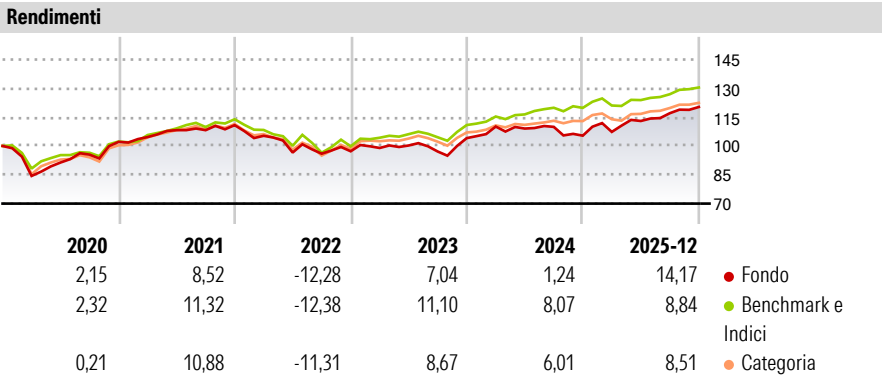


AXA World Funds - Optimal Income A Distribution gr EUR pf

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
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).



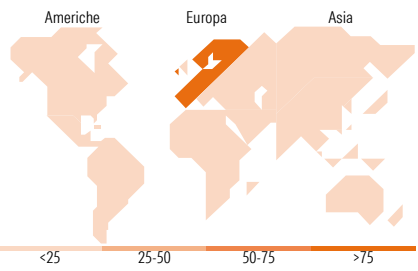
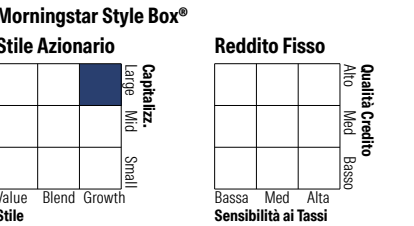
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-3,24	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	7,75
3Y R-Squared	81,48	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,55	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,62	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,32	2,21	2,60	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,20	5,58	6,04	2025	1,86	5,30	3,57	2,78
1-Anno	13,76	8,27	7,39	2024	5,79	-0,94	0,80	-4,16
3-Anni Ann.ti	7,04	8,32	7,27	2023	1,78	1,30	-3,13	7,18
5-Anni Ann.ti	3,97	5,37	4,12	2022	-5,02	-8,27	-0,63	1,32
10-Anni Ann.ti	3,61	5,07	4,36					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

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
<b>America</b>		<b>4,59</b>
Stati Uniti		4,44
Canada		0,14
America Latina e Centrale		0,01
<b>Europa</b>		<b>93,08</b>
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
<b>Asia</b>		<b>2,33</b>
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)	21,36 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(29/01/2026)		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	Inc		
NAV (29/01/2026)	EUR 126,94	ISIN	LU0179866354		
Patrimonio Netto (Mln)	386,61 EUR				

(30/11/2025)