# AXA World Funds - Optimal Income E Capitalisation EUR pf

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Flessibili EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

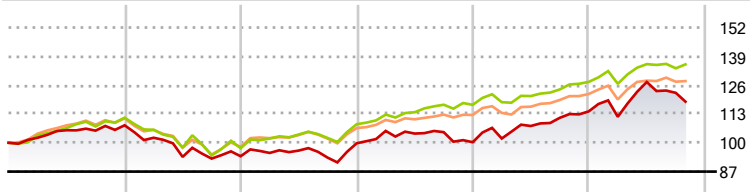
**Benchmark Dichiarato**
ESTR + 8.5 bps cap + 200 bps

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 7,88 | -12,94 | 6,24 | 0,47 | 13,89 | 3,84 |
| Benchmark e Indici | 11,32 | -12,38 | 11,10 | 8,07 | 8,84 | 6,20 |
| Categoria | 10,88 | -11,31 | 8,67 | 6,01 | 8,51 | 4,82 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,77 | 3Y Sharpe Ratio | 0,68 |
| 3Y Beta | 1,38 | 3Y Std Dev | 9,65 |
| 3Y R-Squared | 73,77 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,24 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,44 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,57 | 0,33 | -0,06 |
| 6-Mesi | 1,08 | 3,61 | 2,88 |
| 1-Anno | 5,30 | 7,34 | 5,04 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,66 | 10,00 | 8,68 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,91 | 4,21 | 2,88 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,02 | 5,37 | 4,39 |

Rendimenti aggiornati al 02/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,14 | 14,04 | -3,85 | - |
| 2025 | 1,66 | 5,55 | 3,42 | 2,62 |
| 2024 | 5,60 | -1,14 | 0,61 | -4,34 |
| 2023 | 1,59 | 1,12 | -3,31 | 6,97 |
| 2022 | -5,20 | -8,45 | -0,83 | 1,13 |

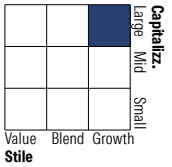
## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 61,66 |
| Obbligazioni | 26,48 |
| Liquidità | 10,68 |
| Altro | 1,18 |

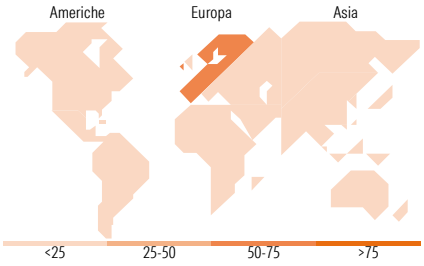
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| ASML Holding NV | | 7,51 |
| Euro Stoxx Banks Future Dec 26 | — | 4,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya... | | 3,54 |
| AXA IM Euro Liquidity SRI | — | 3,31 |
| Prysmian SpA | | 2,59 |
| Air Liquide(L') | — | 2,04 |
| Future on MSCI Korea PR USD | — | 1,99 |
| Schneider Electric SE | | 1,84 |
| Safran SA | | 1,75 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,69 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 139 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 194 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 32,70 |
| Sensibile | 49,78 |
| Difensivo | 17,53 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 8,12 |
| Societario | 65,56 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 26,39 |
| Derivati | -0,07 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **10,89** |
| Stati Uniti | 10,68 |
| Canada | 0,08 |
| America Latina e Centrale | 0,14 |
| **Europa** | **79,87** |
| Regno Unito | 11,28 |
| Europa Occidentale - Euro | 62,16 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 6,30 |
| Europa dell'Est | 0,04 |
| Africa | 0,04 |
| Medio Oriente | 0,06 |
| **Asia** | **9,24** |
| Giappone | 0,06 |
| Australasia | 0,03 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 8,50 |
| Asia - Emergente | 0,65 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 |
| Web | www.bnpparibas-am.fr |
| Data di Partenza | 04/03/2004 |
| Nome del Gestore | Laurent Clavel |
| Data Inizio Gestione | 16/08/2022 |
| NAV (02/11/2026) | EUR 218,38 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 424,12 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (02/11/2026) | 17,09 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0184634821 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,17% |
| Spese correnti | 2,19% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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