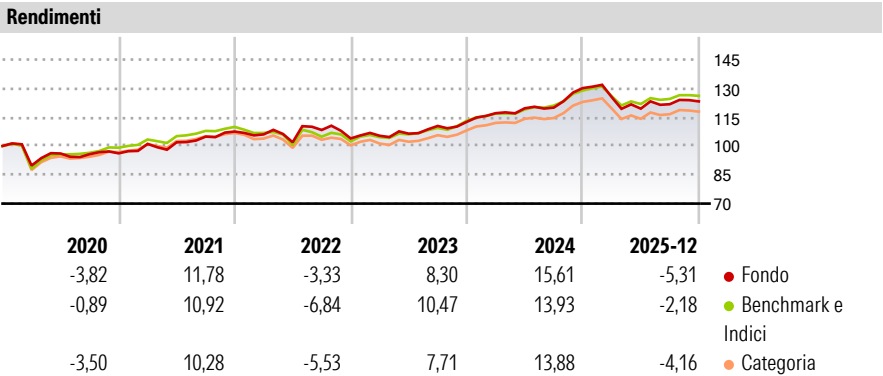


AXA World Funds - Global High Yield Bonds F Distribution USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield	Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report	ICE BofA Dv Mkts HY Constnd TR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato
Obiettivo dell'AXA World Funds-Euro High Yield Bonds è il raggiungimento di un mix di reddito e crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio ampiamente diversificato di obbligazioni con rating inferiore all'investment grade e denominate in Euro.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,06	3Y Sharpe Ratio	0,45
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	6,61
3Y R-Squared	90,60	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,75	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,84	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,54	-0,71	-0,98	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,74	0,49	0,27	2025	-3,64	-4,74	1,92	1,21
1-Anno	-6,47	-3,47	-4,95	2024	4,02	2,17	0,29	8,46
3-Anni Ann.ti	5,01	6,18	5,07	2023	1,34	1,04	3,77	1,92
5-Anni Ann.ti	4,62	4,64	4,06	2022	-1,38	-3,86	6,27	-4,06
10-Anni Ann.ti	4,91	5,41	4,20					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %

- Azioni: 0,00
- Obbligazioni: 97,43
- Liquidità: 2,57
- Altro: 0,00

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alta

Fondo

Duration Effettiva: 2,76

Maturità effettiva: 3,79

Qualità Credito Media: B

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
0	0	0	
AAA	0,00	BBB	5,82
AA	0,00	BB	38,08
A	0,28	B	41,44
		Below B	9,62
		Not Rated	4,76

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Caesars Entertainment Inc.	—	0,94
Cloud Software Group Inc.	—	0,79
Neptune BidCo US Inc.	—	0,78
Summit Midstream Holdings,...	—	0,77
W. R. Grace Holdings Llc	—	0,75
Zoominfo Technologies Llc...	—	0,74
Mauser Packaging Solutions...	—	0,71
NGL Energy Operating LLC/...	—	0,69
Flutter Treasury Designated...	—	0,68
Clydesdale Acquisition...	—	0,66
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		7,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		312

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		0,00
Societario		97,17
Cartolarizzazioni		0,26
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		2,95
Derivati		-0,39
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		0,00
Da 0 a 4 cedole		4,70
Da 4 a 6 cedole		34,63
Da 6 a 8 cedole		36,74
Da 8 a 10 cedole		20,07
Da 10 a 12 cedole		2,15
Oltre 12 cedole		1,72

Scadenze %		Fondo
da 1 a 3		16,08
da 3 a 5		41,61
da 5 a 7		29,88
da 7 a 10		11,40
da 10 a 15		0,21
da 15 a 20		0,11
da 20 a 30		0,00
oltre 30		0,00

Anagrafica					
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	0,83 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,88%
Data di Partenza	22/12/2004	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,89%
Nome del Gestore	Michael Graham	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	13/08/2021	Inc/Acc	Inc		
NAV (30/01/2026)	USD 77,57	ISIN	LU0184631645		
Patrimonio Netto (Mln)	1.098,74 USD				
(31/12/2025)					