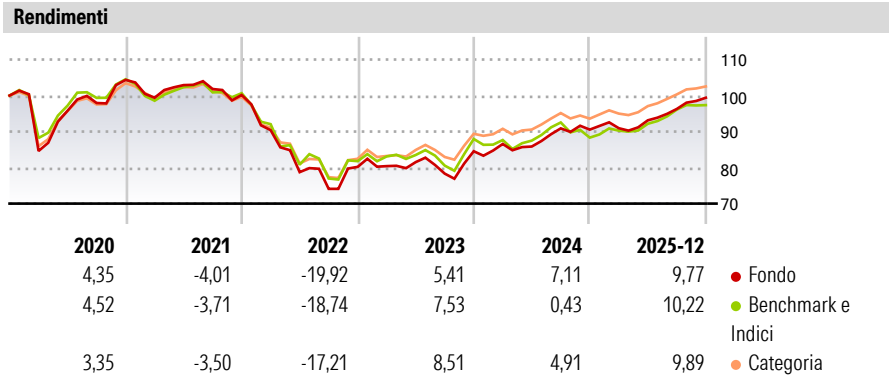


AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds A Capitalisation EUR (Hedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR	JP Morgan EMBIG Div Hdg TR EUR	★★★
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la ricerca di performance investendo principalmente nell'universo dei mercati emergenti e più in generale in obbligazioni a livello mondiale, su un orizzonte temporale di lungo termine.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	1,76	3Y Sharpe Ratio	0,67
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	6,60
3Y R-Squared	86,62	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,55	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,63	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,22	-0,36	2,12	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,50	5,01	6,22	2025	0,42	2,41	3,39	3,24
1-Anno	9,22	9,30	9,90	2024	2,39	-0,83	5,88	-0,38
3-Anni Ann.ti	6,15	4,87	6,95	2023	0,25	1,39	-3,93	7,94
5-Anni Ann.ti	-0,71	-1,19	0,48	2022	-9,76	-12,89	-5,89	8,24
10-Anni Ann.ti	1,73	1,54	2,27					
Rendimenti aggiornati al 22/01/2026								

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	7,29	AAA	0,00	BBB	29,53
Maturity effettiva	11,62	AA	3,02	BB	23,27
Qualità Credito Media	B	A	3,70	B	15,26
				Below B	11,01
				Not Rated	14,21

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Us 5yr Note (Cbt) Mar26 Expo	—	8,82
Mexico (United Mexican States)	—	2,41
Argentina (Republic Of)	—	2,12
Brazil (Federative Republic)	—	1,73
South Africa (Republic of)	—	1,65
Mexico (United Mexican States)	—	1,49
Egypt (Arab Republic of)	—	1,36
Turkey (Republic of)	—	1,32
Argentina (Republic Of)	—	1,31
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		185

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	83,80	da 1 a 3	5,80
Societario	23,89	da 3 a 5	11,93
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	9,32
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	28,60
Liquidità ed equivalenti	-0,23	da 10 a 15	13,55
Derivati	-7,46	da 15 a 20	7,76
		da 20 a 30	18,73
		oltre 30	0,90
Coupon Range %	Fondo		
0 coupon	2,08		
Da 0 a 4 cedole	20,27		
Da 4 a 6 cedole	30,96		
Da 6 a 8 cedole	34,17		
Da 8 a 10 cedole	10,38		
Da 10 a 12 cedole	1,11		
Oltre 12 cedole	1,04		

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	65,93 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.	1,51%
Data di Partenza	17/04/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,53%
Nome del Gestore	Magda Branet	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	06/01/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (22/01/2026)	EUR 189,35	ISIN	LU0251658026		
Patrimonio Netto (Mln)	398,13 USD				
(30/11/2025)					