

# AXA World Funds - Euro Credit Short Duration F Capitalisation EUR

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Corporate EUR - Breve T.  
Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Yr TR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Yr TR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA 1-3Y EUR Corp TR EUR

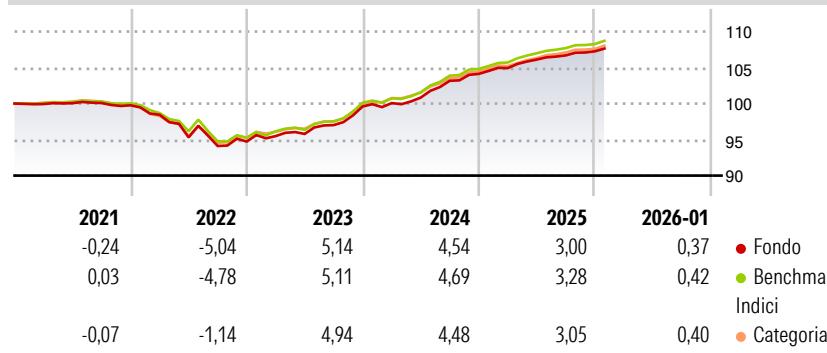
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è di realizzare una performance tramite l'esposizione dinamica principalmente a obbligazioni della zona euro. Il Gestore degli Investimenti persegue gli obiettivi del Comparto investendo in un portafoglio diversificato costituito da titoli di Stato della zona Euro e da altre obbligazioni di alta qualità espresse in Euro, compresi titoli di debito negoziabili, aventi rating di "investment grade", emessi da società o istituzioni pubbliche. Il Comparto verrà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 0 e 4. Questa sensibilità è un indicatore che misura l'impatto di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse del mercato sul valore del Comparto.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,21 | 3Y Sharpe Ratio | 0,80 |
| 3Y Beta           | 1,02  | 3Y Std Dev      | 1,31 |
| 3Y R-Squared      | 97,12 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,92 | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 0,21  | 10Y Risk        | Med  |

Basati su Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Yr TR EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

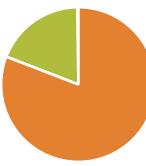
|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 0,69  | 0,72 | 0,72 |
| 6-Mesi         | 1,19  | 1,35 | 1,34 |
| 1-Anno         | 3,01  | 3,30 | 3,15 |
| 3-Anni Ann.ti  | 4,01  | 4,23 | 4,04 |
| 5-Anni Ann.ti  | 1,49  | 1,69 | 1,76 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,96  | 1,25 | 1,38 |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | -     | -     | -     | -    |
| 2025 | 0,77  | 1,13  | 0,55  | 0,52 |
| 2024 | 0,47  | 0,76  | 2,32  | 0,93 |
| 2023 | 0,80  | 0,31  | 1,28  | 2,67 |
| 2022 | -1,31 | -3,19 | -1,25 | 0,66 |

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| • Azioni           | 0,00   |
| • Obbligazioni     | 129,98 |
| • Liquidità        | -30,38 |
| • Altro            | 0,40   |

### Fixed Income Style

| Box™  | Duration Effettiva | Fondo |
|-------|--------------------|-------|
| Alt   | 2,23               |       |
| Med   | 2,34               |       |
| Basso | BB                 |       |

Bassa Med Alta Sensibilità ai Tassi

### Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------|------------------|-------|
| 0    | AAA              | 43,64 |
| BB   | AA               | 7,21  |
| B    | A                | 0,02  |
|      | Below B          | 0,00  |
|      | Not Rated        | 13,83 |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Euro Schatz Future Mar 26                   | —       | 42,62 |
| Banco Santander SA 4,625%                   | —       | 1,23  |
| France (Republic Of) 0%                     | —       | 1,16  |
| France (Republic Of) 0%                     | —       | 1,12  |
| Snam S.p.A. 3,375%                          | —       | 1,03  |
| CA Auto Bank S.p.A. Irish...                | —       | 0,91  |
| Barclays PLC 2,885%                         | —       | 0,87  |
| Heimstaden Bostad AB 3,875%                 | —       | 0,85  |
| Cooperatieve Rabobank U.A....               | —       | 0,84  |
| ABN AMRO Bank N.V. 5,125%                   | —       | 0,84  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 51,47   |       |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 281     |       |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo  |
|--------------------------|--------|
| Governativo              | 37,11  |
| Societario               | 94,12  |
| Cartolarizzazioni        | 0,00   |
| Enti Locali              | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti | -31,29 |
| Derivati                 | 0,06   |

### Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 3,12  |
| Da 0 a 4 cedole   | 73,35 |
| Da 4 a 6 cedole   | 20,28 |
| Da 6 a 8 cedole   | 2,63  |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,62  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

### Scadenze %

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 32,68 |
| da 3 a 5   | 17,40 |
| da 5 a 7   | 3,25  |
| da 7 a 10  | 2,26  |
| da 10 a 15 | 0,04  |
| da 15 a 20 | 0,25  |
| da 20 a 30 | 1,01  |
| oltre 30   | 0,77  |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe | Patrimonio Classe (Mln) | 76,47 EUR    | Investimento Min. Ingresso   |
|                        |                                     | (11/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Telefono               | +33 (0)145 252 525                  | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Web                    | www.bnpparibas-am.fr                | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               |
| Data di Partenza       | 11/11/2009                          | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Nome del Gestore       | Boutaina Deixonne                   | Inc/Acc                 | Acc          |                              |
| Data Inizio Gestione   | 10/10/2016                          | ISIN                    | LU0451400914 |                              |
| NAV (11/02/2026)       | EUR 129,16                          |                         |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 3.227,71 EUR                        |                         |              |                              |

(31/12/2025)