

AXA World Funds - Euro Government Bonds A Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

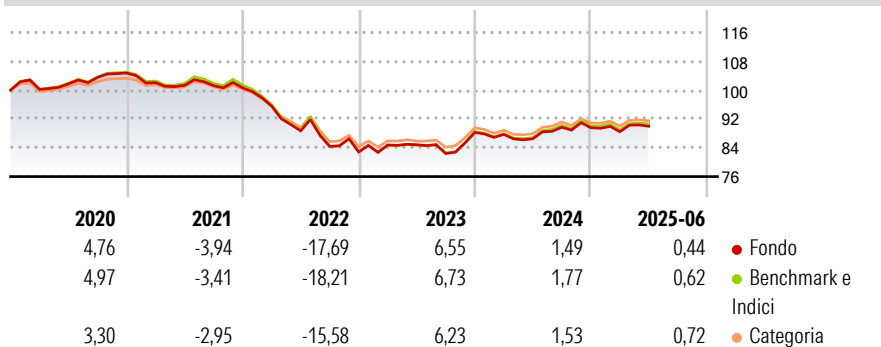
JPM EMU Investment Grade TR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo in obbligazioni governative ad alto rating denominate in euro, in un orizzonte temporale di medio termine. Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli governativi in euro con rating investment grade. Le decisioni d'investimento seguenti sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: gestione della duration (la duration misura, in numero di anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni dei tassi di interesse); posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento...

Rendimenti

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,23	3Y Sharpe Ratio	-0,29
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	7,05
3Y R-Squared	99,41	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,23	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,61	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,57	-0,34	-0,26	2025	-1,24	1,71	-	-
6-Mesi	0,40	0,48	0,56	2024	-0,61	-1,39	3,71	-0,15
1-Anno	1,52	1,87	1,76	2023	2,37	0,08	-2,90	7,11
3-Anni Ann.ti	-0,76	-0,81	-0,60	2022	-5,03	-7,20	-4,88	-1,83
5-Anni Ann.ti	-2,68	-2,58	-2,26	2021	-2,56	-0,72	-0,09	-0,62
10-Anni Ann.ti	-0,18	0,18	-0,21					

Rendimenti aggiornati al 31/07/2025

Portafoglio 30/06/2025


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	107,85
● Liquidità	-8,51
● Altro	0,67

Fixed Income Style

Box™	Fondo
Duration Effettiva	6,92
Maturity effettiva	8,58
Qualità Credito Media	A

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	16,67	BBB	24,48
AA	32,70	BB	0,00
A	24,15	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	2,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	6,06
Euro-Schatz Fut Sep25 Expo	—	4,02
Euro-Bobl Future Sep25 Expo	—	2,92
Spain (Kingdom of)	—	2,18
Germany (Federal Republic Of)	—	1,98
Euro-Bund Future Sep25 Expo	—	1,96
France (Republic Of)	—	1,92
France (Republic Of)	—	1,92
France (Republic Of)	—	1,72
Italy (Republic Of)	—	1,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,25
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		174

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
🏛️ Governativo	104,67
🏢 Societario	0,42
🏠 Cartolarizzazioni	3,59
🏢 Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	-8,68
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	9,83
Da 0 a 4 cedole	79,20
Da 4 a 6 cedole	10,98
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	17,47
da 3 a 5	22,29
da 5 a 7	12,40
da 7 a 10	18,21
da 10 a 15	9,11
da 15 a 20	7,54
da 20 a 30	8,35
oltre 30	1,13

Anagrafica

Società di Gestione	AXA Investment Managers Paris S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	164,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 1 44 45 70 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.axa-im.fr	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,72%
Data di Partenza	01/02/2010	UCITS	Si	Spese correnti	0,73%
Nome del Gestore	Mikaël Pacot	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	27/09/2022	ISIN	LU0482268843		
NAV (31/07/2025)	EUR 129,72				
Patrimonio Netto (Mln)	1.305,66 EUR				

(30/06/2025)