

AXA World Funds - Euro Government Bonds E Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Governativi EUR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Treasury Bond GR
EUR

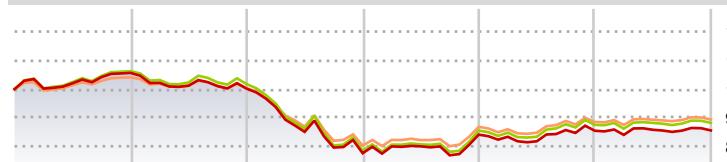
Benchmark Dichiarato
JPM EMU Investment Grade TR EUR

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



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

4,50	-4,18	-17,90	6,29	1,23	0,10
4,97	-3,41	-18,21	6,73	1,77	0,63
3,30	-2,95	-15,58	6,23	1,53	0,84

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,49	3Y Sharpe Ratio	-0,07
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	5,00
3Y R-Squared	99,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,26	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,40	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,14	0,04	0,04
6-Mesi	0,79	1,08	1,03
1-Anno	1,81	2,29	2,24
3-Anni Ann.ti	1,91	2,47	2,32
5-Anni Ann.ti	-2,98	-2,62	-2,24
10-Anni Ann.ti	-0,59	0,01	-0,27

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,31	1,64	-0,29	0,07
2024	-0,67	-1,45	3,65	-0,22
2023	2,31	0,02	-2,96	7,04
2022	-5,09	-7,25	-4,94	-1,89

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,49
Liquidità	0,32
Altro	0,19



Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Fondo
6,66
8,31
A

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	14,28	BBB	26,47
AA	34,53	BB	0,00
A	21,80	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	2,92

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Mar 26	—	3,64
Spain (Kingdom of)	—	2,47
France (Republic Of)	—	2,19
Germany (Federal Republic Of)	—	2,14
France (Republic Of)	—	2,13
Euro Bund Future Mar 26	—	2,02
France (Republic Of)	—	1,78
Italy (Republic Of)	—	1,78
France (Republic Of)	—	1,76
Italy (Republic Of)	—	1,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,66
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		168

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,23
da 3 a 5	23,89
da 5 a 7	11,96
da 7 a 10	18,06
da 10 a 15	7,17
da 15 a 20	7,03
da 20 a 30	8,05
oltre 30	1,11

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	24,14 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+33 (0)145 252 525	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	01/02/2010	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	Mikaël Pacot	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	27/09/2022	Inc/Acc	Acc	
NAV (29/01/2026)	EUR 125,71	ISIN	LU0482269064	
Patrimonio Netto (Mln)	1.149,85 EUR			

(31/12/2025)