

AXA World Funds - Euro Government Bonds E Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR

EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

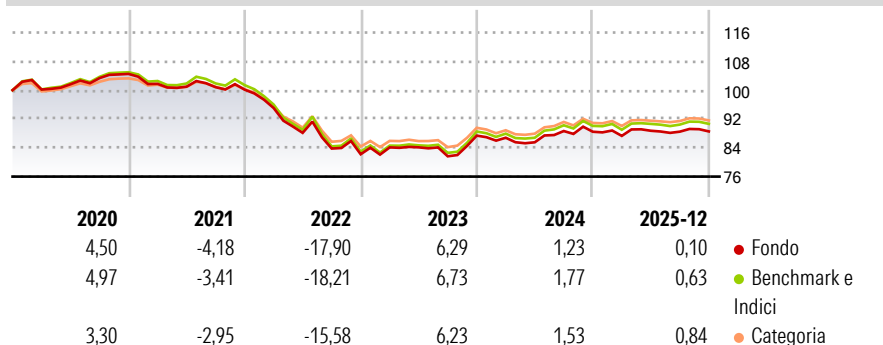
JPM EMU Investment Grade TR EUR

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...

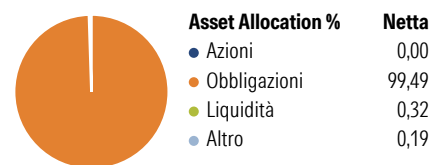
Rendimenti

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -0,49 | 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 |

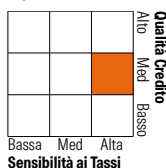
Basati su Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -0,14 | 0,04 | 0,04 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 0,79 | 1,08 | 1,03 | 2025 | -1,31 | 1,64 | -0,29 | 0,07 |
| 1-Anno | 1,81 | 2,29 | 2,24 | 2024 | -0,67 | -1,45 | 3,65 | -0,22 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,91 | 2,47 | 2,32 | 2023 | 2,31 | 0,02 | -2,96 | 7,04 |
| 5-Anni Ann.ti | -2,98 | -2,62 | -2,24 | 2022 | -5,09 | -7,25 | -4,94 | -1,89 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,59 | 0,01 | -0,27 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

Fixed Income Style

Box™


 Duration Effettiva 6,66
Maturità effettiva 8,31
Qualità Credito Media 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 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 168 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo | 96,52 |
| Societario | 0,08 |
| Cartolarizzazioni | 3,10 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,30 |
| Derivati | 0,00 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 8,88 |
| Da 0 a 4 cedole | 80,62 |
| Da 4 a 6 cedole | 10,50 |
| 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 | 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 |

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. | 0,97% |
| Data di Partenza | 01/02/2010 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 0,99% |
| 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 | | | | |