

# AXA World Funds - Euro Government Bonds F Capitalisation EUR

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Governativi EUR  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

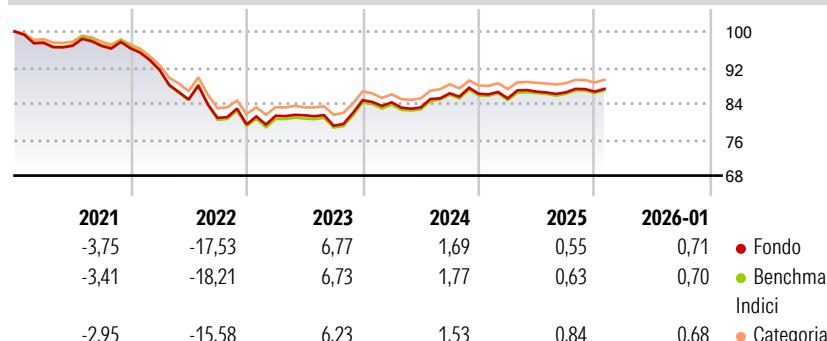
JPM EMU Investment Grade TR EUR

**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	-0,09	3Y Sharpe Ratio	-0,09
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	4,87
3Y R-Squared	99,35	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,22	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,39	10Y Risk	Med

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

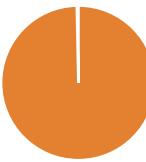
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,28	0,34	0,38
6-Mesi	1,59	1,26	1,18
1-Anno	1,81	1,52	1,44
3-Anni Ann.ti	2,70	2,78	2,56
5-Anni Ann.ti	-2,39	-2,55	-2,10
10-Anni Ann.ti	-0,05	0,05	-0,23

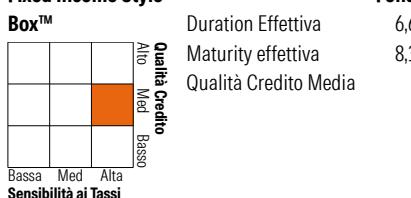
Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,19	1,75	-0,18	0,19
2024	-0,56	-1,34	3,77	-0,10
2023	2,43	0,13	-2,85	7,16
2022	-4,98	-7,16	-4,82	-1,78

**Portafoglio 31/01/2026**

**Asset Allocation %**

	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,67
Liquidità	0,18
Altro	0,15

**Fixed Income Style Box™**

**Credit Quality %**

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
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	—	7,03
Spain (Kingdom of)	—	2,54
France (Republic Of)	—	2,25
France (Republic Of)	—	2,21
Germany (Federal Republic Of)	—	2,20
Italy (Republic Of)	—	1,83
France (Republic Of)	—	1,83
France (Republic Of)	—	1,81
Italy (Republic Of)	—	1,80
Italy (Republic Of)	—	1,76
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,25
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		168

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo	Governativo	96,57
	Societario	0,08
	Cartolarizzazioni	3,19
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	0,16
	Derivati	0,00

**Scadenze %**

Fondo	da 1 a 3	15,71
	da 3 a 5	23,22
	da 5 a 7	12,16
	da 7 a 10	16,96
	da 10 a 15	6,86
	da 15 a 20	7,04
	da 20 a 30	7,84
	oltre 30	1,12

**Coupon Range %**

Fondo	0 coupon	8,58
	Da 0 a 4 cedole	80,60
	Da 4 a 6 cedole	10,82
	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

**Anagrafica**

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	16,57 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+33 (0)145 252 525	(12/02/2026)		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 (12/02/2026)	EUR 135,48	ISIN	LU0482269148	
Patrimonio Netto (Mln)	1.125,27 EUR			
(31/01/2026)				