

# AXA World Funds - Global Convertibles F Capitalisation EUR pf

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged

## Benchmark Morningstar

Refinitiv Global Hedged CB TR EUR Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

FTSE Global Focus Hgd CB TR EUR

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

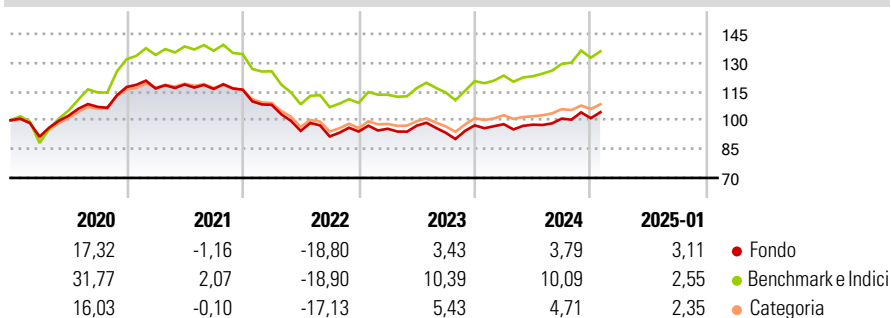
Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo principalmente nei mercati dei titoli convertibili. Il Comparto gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e di selezione dell'emittente. Il processo di selezione delle azioni si basa su un'analisi rigorosa del modello commerciale delle società, sulla qualità della gestione, sulle prospettive di crescita e sul profilo rischio-rendimento totale.

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -4,10 | 3Y Sharpe Ratio | -0,37 |
| 3Y Beta           | 0,94  | 3Y Std Dev      | 9,81  |
| 3Y R-Squared      | 94,43 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -1,73 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 2,38  | 10Y Risk        | +Med  |

Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

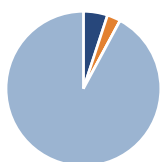
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 4,00  | 4,34  | 2,51  |
| 6-Mesi         | 8,94  | 11,28 | 6,41  |
| 1-Anno         | 8,61  | 13,57 | 7,89  |
| 3-Anni Ann.ti  | -1,49 | 2,46  | -0,75 |
| 5-Anni Ann.ti  | 0,49  | 5,48  | 1,59  |
| 10-Anni Ann.ti | 1,87  | 5,11  | 1,32  |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2     | Q3    | Q4    |
|------|-------|--------|-------|-------|
| 2025 | -     | -      | -     | -     |
| 2024 | 0,62  | -0,28  | 3,23  | 0,21  |
| 2023 | 1,54  | 1,66   | -3,78 | 4,13  |
| 2022 | -6,81 | -12,54 | -3,10 | 2,81  |
| 2021 | -0,67 | 1,80   | -1,96 | -0,30 |

### Portafoglio 31/12/2024



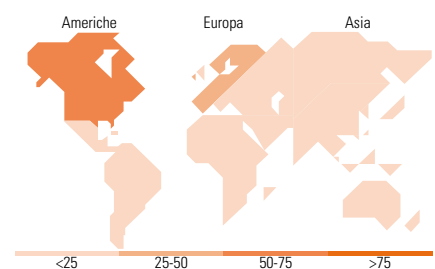
### Asset Allocation %

|              | Netta |
|--------------|-------|
| Azioni       | 5,05  |
| Obbligazioni | 2,82  |
| Liquidità    | 0,00  |
| Altro        | 92,13 |

### Fixed Income Style Box™

|                      |       | Qualità Credito |     |       |
|----------------------|-------|-----------------|-----|-------|
|                      |       | Alto            | Med | Basso |
| Sensibilità ai Tassi | Bassa |                 |     |       |
|                      | Alta  |                 |     |       |

Fondo  
Duration Effettiva -  
Maturità effettiva -  
Qualità Credito Media



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Zalando SE 0.05%                            | -       | 3,53  |
| Uber Technologies Inc 0.875%                | -       | 2,88  |
| Umicore S.A. 0%                             | -       | 2,74  |
| Snowflake Inc 0%                            | -       | 2,42  |
| Nextera Energy Inc                          | -       | 2,38  |
| Alibaba Group Holding Ltd...                | -       | 2,35  |
| LEG Properties BV 1%                        | -       | 2,26  |
| Ping An Insurance (Group)...                | -       | 2,09  |
| Welltower OP LLC 2.75%                      | -       | 2,00  |
| Wix.com Limited 0%                          | -       | 1,99  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 24,63 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 4     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 3     |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 1,42  |
| Societario               | 98,84 |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 0,13  |
| Derivati                 | -0,39 |

### Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 25,55 |
| Da 0 a 4 cedole   | 71,45 |
| Da 4 a 6 cedole   | 3,01  |
| 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  |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>65,08</b> |
| Stati Uniti                   | 65,08        |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>34,92</b> |
| Regno Unito                   | 0,00         |
| Europa Occidentale - Euro     | 34,92        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>0,00</b>  |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00         |
| Asia - Emergente              | 0,00         |

### Anagrafica

|                        |                                    |                         |              |                              |        |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione    | AXA Investment Managers Paris S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 7,67 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.                       | 0,84%  |
| Data di Partenza       | 03/11/2010                         | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 0,88%  |
| Nome del Gestore       | Xavier Lattaignant                 | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | 10,00% |
| Data Inizio Gestione   | 12/03/2019                         | ISIN                    | LU0545090903 |                              |        |
| NAV (04/02/2025)       | EUR 163,18                         |                         |              |                              |        |
| Patrimonio Netto (Mln) | 324,95 EUR                         |                         |              |                              |        |

(31/12/2024)