# AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds E Distribution Quarterly

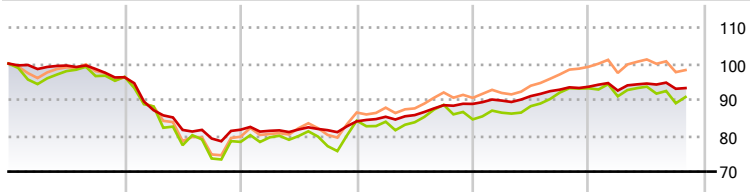
**EUR H**

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | 75% JPM CEMBI Broad Diversified TR USD, 25% JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira ad ottenere una performance investendo principalmente in obbligazioni di breve durata emesse nell'universo del debito emergente, in USD e sul medio termine.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -3,80 | -15,15 | 2,84 | 5,78 | 5,38 | -0,40 | Fondo |
| -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 | -2,61 | Benchmark e Indici |
| -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89 | -0,87 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,81 | 3Y Sharpe Ratio | 0,72 |
| 3Y Beta | 0,34 | 3Y Std Dev | 2,90 |
| 3Y R-Squared | 75,28 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,28 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 4,94 | 10Y Risk | Basso |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,57 | -1,41 | -2,18 |
| 6-Mesi | -1,23 | -2,18 | -1,78 |
| 1-Anno | 0,00 | -1,76 | 0,80 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,53 | 5,57 | 7,48 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,82 | -1,34 | 0,66 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,27 | 0,40 | 1,38 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

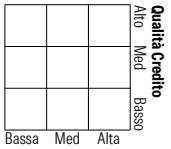
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,15 | 2,11 | -1,54 | - |
| 2025 | 1,03 | 1,40 | 1,96 | 0,88 |
| 2024 | 1,52 | 0,54 | 3,22 | 0,40 |
| 2023 | -0,38 | 0,46 | -0,24 | 3,01 |
| 2022 | -9,53 | -6,29 | -2,91 | 3,09 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 89,59 |
| Liquidità | 10,41 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,77 |
| Maturity effettiva | 3,27 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 20,00 |
| AA | 0,00 | BB | 32,00 |
| A | 1,00 | B | 13,00 |
| | | Below B | 4,00 |
| | | Not Rated | 30,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| AXAWF Asian Short Dur Bds M... | — | 3,78 |
| South Africa (Republic of) | — | 1,71 |
| Ivory Coast (Republic Of) | — | 1,59 |
| Sovereign Wealth Fund... | — | 1,53 |
| Puma International Financing... | — | 1,50 |
| NE Property B.V. | — | 1,36 |
| Renew Wind Energy Ap 2... | — | 1,34 |
| Instituto Costarricense de... | — | 1,24 |
| Benin (The Republic of) | — | 1,19 |
| Serbia (Republic Of) | — | 1,16 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 16,40 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 145 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 33,95 |
| Societario | 59,58 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 11,73 |
| Derivati | -5,26 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,99 |
| Da 0 a 4 cedole | 18,61 |
| Da 4 a 6 cedole | 29,59 |
| Da 6 a 8 cedole | 39,85 |
| Da 8 a 10 cedole | 10,52 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,44 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 26,30 |
| da 3 a 5 | 33,99 |
| da 5 a 7 | 22,54 |
| da 7 a 10 | 10,55 |
| da 10 a 15 | 0,04 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,04 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe | Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 8,34 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.bnpparibas-am.fr | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 1,51% |
| Data di Partenza | 19/09/2013 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,53% |
| Nome del Gestore | Magda Branet | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 15/07/2022 | ISIN | LU0964942204 | | |
| NAV (10/11/2026) | EUR 65,20 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 255,48 USD | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.