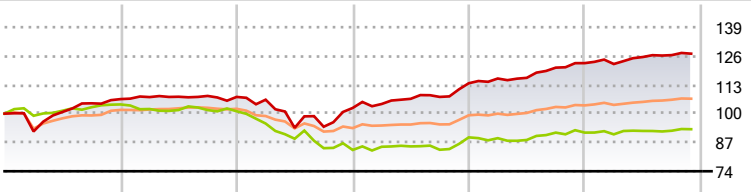
AXA World Funds - Euro Credit Total Return E Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to maximise total return (income and capital growth), in EUR, from an actively managed bond portfolio. The Sub-Fund is actively managed without reference to any benchmark. The Sub-Fund is exposed mainly, directly or indirectly through credit derivatives, to Investment Grade corporate and sovereign bonds issued in the OECD.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
6,55	0,92	-4,63	10,86	8,00	3,47	Fondo
4,14	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,69	Benchmark e Indici
1,51	0,56	-8,46	6,22	4,65	3,04	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	5,10	3Y Sharpe Ratio	1,35
3Y Beta	0,50	3Y Std Dev	3,63
3Y R-Squared	45,40	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,56	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,63	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,39	0,32	0,60
6-Mesi	1,49	0,56	1,52
1-Anno	3,01	-0,21	2,31
3-Anni Ann.ti	7,63	1,99	4,60
5-Anni Ann.ti	3,57	-2,28	1,32
10-Anni Ann.ti	3,93	0,26	1,55

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,32	2,57	0,69	-
2024	1,89	0,27	3,95	1,69
2023	1,74	2,24	0,81	5,72
2022	-1,16	-11,95	0,52	9,02
2021	0,85	0,15	0,33	-0,41

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	110,93
Liquidità	-11,51
Altro	0,58

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	5,28
Maturity effettiva	6,16
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,16	BBB	42,68
AA	0,00	BB	23,65
A	14,49	B	4,18
		Below B	0,00
		Not Rated	11,84

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro-Schatz Fut Dec25 Expo	—	20,33
Euro-Bund Future Dec25 Expo	—	7,34
Germany (Federal Republic Of)	—	2,60
Axa Im Euro Liquidity Sri	—	2,48
Heimstaden Bostad AB	—	0,59
Grand City Properties...	—	0,57
Banco Comercial Portugues,...	—	0,57
Germany (Federal Republic Of)	—	0,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,02
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		445

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	3,63
Societario	93,11
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-11,53
Derivati	14,79

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	44,98
Da 4 a 6 cedole	40,22
Da 6 a 8 cedole	13,47
Da 8 a 10 cedole	1,33
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo

Anagrafica

Società di Gestione	AXA Investment Managers Paris S.A.
Telefono	+33 1 44 45 70 00
Web	www.axa-im.fr
Data di Partenza	10/04/2015
Nome del Gestore	Benoit De Laval
Data Inizio Gestione	13/06/2023
NAV (05/12/2025)	EUR 143,47
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	4.741,37 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	383,94 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1164220854
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,64%
Spese correnti	1,70%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.