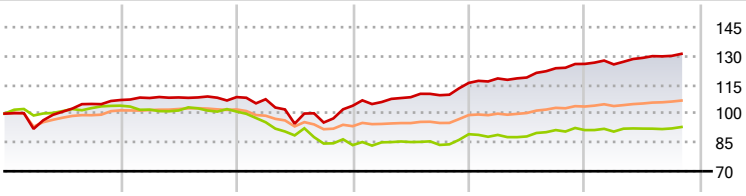
AXA World Funds - Euro Credit Total Return A Distribution EUR

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	2025-10	
7,09	1,42	-4,15	11,41	8,54	4,18	Fondo
4,14	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,77	Benchmark e Indici
1,51	0,56	-8,46	6,22	4,65	3,06	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	6,85	3Y Sharpe Ratio	1,62
3Y Beta	0,59	3Y Std Dev	4,33
3Y R-Squared	47,64	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,89	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,78	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,73	0,85	0,93
6-Mesi	3,15	1,17	2,45
1-Anno	5,70	2,55	4,08
3-Anni Ann.ti	10,41	3,37	5,87
5-Anni Ann.ti	4,52	-2,19	1,65
10-Anni Ann.ti	-	-	-

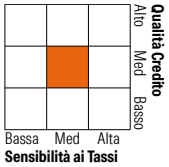
Rendimenti aggiornati al 03/11/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,20	2,70	0,82	-
2024	2,02	0,40	4,08	1,82
2023	1,86	2,38	0,93	5,85
2022	-1,03	-11,84	0,65	9,15
2021	0,98	0,26	0,46	-0,29

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	89,40
Liquidità	9,99
Altro	0,61

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	5,43
Maturity effettiva	6,33
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,34	BBB	45,12
AA	0,00	BB	22,45
A	14,80	B	4,63
		Below B	0,00
		Not Rated	9,66

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro-Schatz Fut Dec25 Expo	—	21,59
Euro-Bund Future Dec25 Expo	—	6,72
Germany (Federal Republic Of)	—	2,76
Axa Im Euro Liquidity Sri	—	1,71
Heimstaden Bostad AB	—	0,62
Banco Comercial Portugues,...	—	0,60
Germany (Federal Republic Of)	—	0,58
Grand City Properties SA	—	0,57
Proximus S.A	—	0,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		439

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	28,06
Societario	89,56
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,76
Derivati	-27,37

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	47,11
Da 4 a 6 cedole	39,75
Da 6 a 8 cedole	11,94
Da 8 a 10 cedole	1,19
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	10,89
da 3 a 5	23,63
da 5 a 7	22,51
da 7 a 10	21,51
da 10 a 15	10,72
da 15 a 20	3,89
da 20 a 30	2,68
oltre 30	3,81

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	28/08/2017
Nome del Gestore	Benoit De Laval
Data Inizio Gestione	13/06/2023
NAV (03/11/2025)	EUR 125,02
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	4.458,68 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2025)	336,69 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1164219922

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,14%
Spese correnti	1,16%
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.