

AXA World Funds - Euro Government Bonds A Distribution EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR

EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMU Investment Grade TR EUR

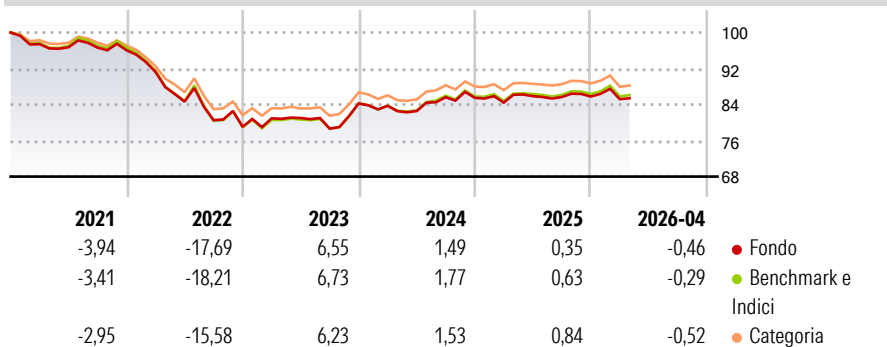
Morningstar Rating™

★★★

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

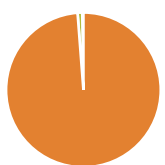
3Y Alpha	-0,39	3Y Sharpe Ratio	-0,20
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,80
3Y R-Squared	99,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,01	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,38	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,80	-1,63	-1,63	2026	-0,70	-	-	-
6-Mesi	-1,57	-1,31	-1,23	2025	-1,24	1,71	-0,23	0,14
1-Anno	-0,06	0,40	0,25	2024	-0,62	-1,38	3,71	-0,15
3-Anni Ann.ti	1,73	2,09	1,90	2023	2,38	0,08	-2,91	7,11
5-Anni Ann.ti	-2,31	-2,17	-1,95	2022	-5,03	-7,20	-4,88	-1,83
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	98,78
● Liquidità	0,97
● Altro	0,24

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Basso	
		Bassa
		Med
		Alta

Duration Effettiva 6,93

Maturity effettiva 8,62

Qualità Credito Media BBB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	13,56	BBB	27,20
AA	35,79	BB	0,00
A	19,90	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	3,55

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future June 26	—	18,59
Euro Bund Future June 26	—	5,23
France (Republic Of)	—	2,99
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	2,68
Spain (Kingdom of)	—	2,56
Germany (Federal Republic Of)	—	2,21
France (Republic Of)	—	2,21
France (Republic Of)	—	1,85
France (Republic Of)	—	1,83
Italy (Republic Of)	—	1,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		160

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	95,84
🏠 Societario	0,09
🏡 Cartolarizzazioni	3,15
🏢 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	0,92
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	7,06
Da 0 a 4 cedole	83,18
Da 4 a 6 cedole	9,76
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

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	10,77
da 3 a 5	20,69
da 5 a 7	11,35
da 7 a 10	12,43
da 10 a 15	8,53
da 15 a 20	4,79
da 20 a 30	7,05
oltre 30	1,14

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	8,05 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(12/05/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	08/07/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,73%
Nome del Gestore	Mikaël Pacot	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	27/09/2022	Inc/Acc	Inc		
NAV (12/05/2026)	EUR 84,24	ISIN	LU2196283159		
Patrimonio Netto (Mln)	1.108,85 EUR				

(30/04/2026)