# AXA World Funds - Inflation Plus I Capitalisation USD Hedged

**Categoria Morningstar™**
Category_EUCA000861

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged USD
Usato nel Report

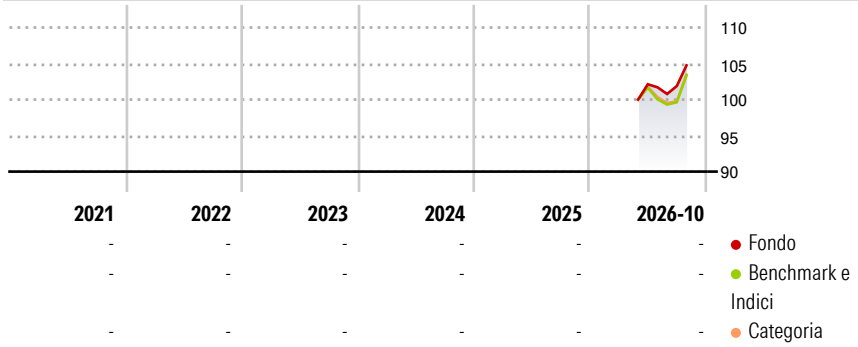
**Benchmark Dichiarato**
HICP Excluding Tobacco

**Morningstar Rating™**
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to seek to outperform, in EUR, on a yearly basis the Euro area inflation expressed by the Harmonised Indices of Consumer Prices Excluding Tobacco (the "Benchmark"), net of ongoing charges. This annualized target outperformance is an objective and is not guaranteed.

## Rendimenti




## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

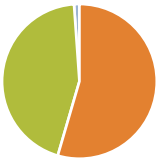
Basati su Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,96 | 3,00 | 2,96 |
| 6-Mesi | - | - | - |
| 1-Anno | - | - | - |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

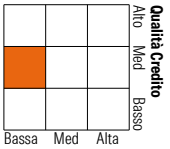
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | -0,24 | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 54,52 |
| Liquidità | 44,36 |
| Altro | 1,12 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,46 |
| Maturity effettiva | 2,54 |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,66 | BBB | 13,81 |
| AA | 52,61 | BB | 0,00 |
| A | 30,05 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 2,87 |

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 13,29 |
| France (Republic Of) 0% | — | 10,01 |
| United Kingdom of Great... | — | 9,45 |
| AXA IM Euro Liquidity SRI | — | 8,87 |
| United States Treasury Notes... | — | 8,66 |
| United Kingdom of Great... | — | 5,61 |
| Spain (Kingdom of) 1.15% | — | 5,40 |
| United Kingdom of Great... | — | 4,78 |
| United Kingdom of Great... | — | 4,62 |
| Italy (Republic Of) 0.1% | — | 4,42 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 75,12 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 48 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 55,71 |
| Societario | 9,72 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 34,25 |
| Derivati | 0,32 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,29 |
| Da 0 a 4 cedole | 75,94 |
| Da 4 a 6 cedole | 23,77 |
| 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 | 22,54 |
| da 3 a 5 | 28,45 |
| da 5 a 7 | 3,87 |
| da 7 a 10 | 27,90 |
| da 10 a 15 | 15,17 |
| da 15 a 20 | 0,11 |
| da 20 a 30 | 1,46 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 |
| Web | www.bnpparibas-am.fr |
| Data di Partenza | 22/05/2026 |
| Nome del Gestore | Elida Rhenals |
| Data Inizio Gestione | 04/10/2021 |
| NAV (13/11/2026) | USD 136,76 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 149,44 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 3,91 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2488806436 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,77% |
| Spese correnti | 0,53% |
| Commissione di incentivo | - |

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.

MORNINGSTAR