

AXA World Funds - Euro Credit Total Return BE Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Flessibili EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR
Usato nel Report

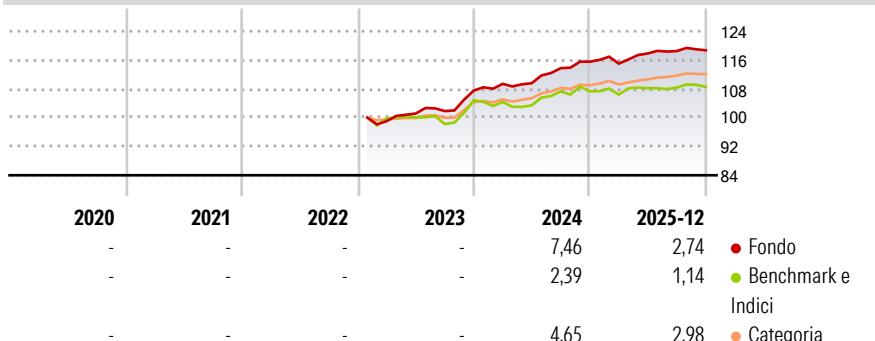
Benchmark Dichiarato
No benchmark

Morningstar Rating™
Senza rating

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



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 Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,16	0,13	0,50
6-Mesi	1,00	1,19	1,49
1-Anno	3,86	2,68	3,40
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,45	2,45	0,56	0,18
2024	1,76	0,15	3,82	1,56
2023	-	2,12	0,68	5,58
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	105,48
• Liquidità	-6,04
• Altro	0,55

Fixed Income Style Box™

Duration Effettiva	Fondo
Maturity effettiva	4,60
Qualità Credito Media	5,39

BB

Alta
Med
Bassa
Sensibilità ai Tassi

Credit Quality %

Fondi	AAA	AA	A	Below B	Not Rated
0	3,05	BBB	43,53		
0,00	0,00	BB	23,31		
12,78	B		4,33		
				0,00	
					13,01

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro-Schatz Fut Dec25 Expo	-	19,61
Germany (Federal Republic Of)	-	2,51
Axa Im Euro Liquidity Sri	-	1,79
Euro-Bund Future Dec25 C Expo	-	0,95
Heimstaden Bostad AB	-	0,57
Grand City Properties...	-	0,55
Banco Comercial Portugues...	-	0,55
Germany (Federal Republic Of)	-	0,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	27,08	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	453	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	18,90 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+33 (0)145 252 525	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	31/01/2023	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	Benoit De Laval	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	13/06/2023	Inc/Acc	Acc	
NAV (29/01/2026)	EUR 119,60	ISIN	LU2538921888	
Patrimonio Netto (Mln)	4.909,10 EUR			

(30/11/2025)