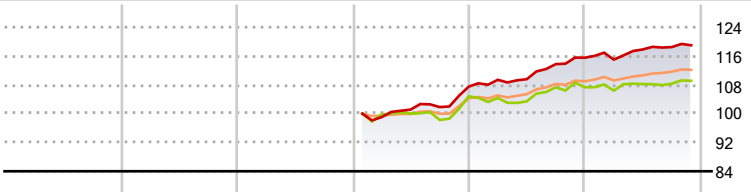
AXA World Funds - Euro Credit Total Return BE Capitalisation EUR

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-	-	-	7,46	3,00	Fondo
-	-	-	-	2,39	1,69	Benchmark e Indici
-	-	-	-	4,65	3,04	Categoria

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	0,04	0,04	0,24
6-Mesi	0,36	-0,34	1,11
1-Anno	2,00	-0,25	2,07
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,45	2,45	0,56	-
2024	1,76	0,15	3,82	1,56
2023	-	2,12	0,68	5,58
2022	-	-	-	-
2021	-	-	-	-

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	31/01/2023
Nome del Gestore	Benoit De Laval
Data Inizio Gestione	13/06/2023
NAV (12/12/2025)	EUR 118,45
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	4.741,37 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025)	18,66 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2538921888

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,14%
Spese correnti	-
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.