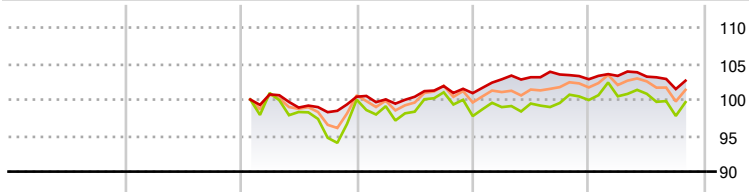
# AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds BE Capitalisation EUR (Hedged)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazioni Inflation-Linked Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Wld Govt IL 1-5Y TR Hdg USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Perseguire una performance dell'investimento, espressa in USD, tramite la gestione attiva di un portafoglio investito in obbligazioni indicizzate all'inflazione.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | 0,49 | 1,91 | -0,19 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | -2,27 | 2,28 | -0,30 |
| Categoria | - | - | - | -0,92 | 2,11 | -0,35 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,07 | 3Y Sharpe Ratio | -0,63 |
| 3Y Beta | 0,34 | 3Y Std Dev | 2,09 |
| 3Y R-Squared | 58,94 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,17 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 3,32 | 10Y Risk | - |

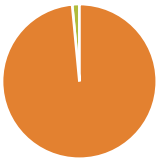
Basati su Morningstar Global Treasury Inflation-Linked Securities GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,57 | -2,00 | -1,87 |
| 6-Mesi | -2,30 | -2,55 | -2,39 |
| 1-Anno | -1,58 | -2,11 | -1,98 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,00 | 0,95 | 1,26 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

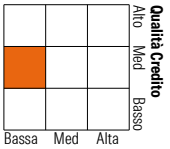
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,46 | -0,11 | -1,67 | - |
| 2025 | 1,90 | 0,28 | 0,37 | -0,64 |
| 2024 | -0,38 | 0,37 | 1,48 | -0,97 |
| 2023 | - | -1,82 | -0,65 | 2,19 |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 30/06/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 98,49 |
| Liquidità | 1,51 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,23 |
| Maturity effettiva | 3,32 |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 3,43 | BBB | 9,05 |
| AA | 79,03 | BB | 0,00 |
| A | 6,66 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 1,83 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes | — | 6,45 |
| United States Treasury Notes | — | 5,48 |
| United States Treasury Notes | — | 4,67 |
| United States Treasury Notes | — | 3,98 |
| United States Treasury Notes | — | 3,89 |
| United States Treasury Notes | — | 3,89 |
| United States Treasury Notes | — | 3,80 |
| United States Treasury Notes | — | 3,76 |
| United States Treasury Notes | — | 3,75 |
| United States Treasury Notes | — | 3,71 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 43,39 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 77 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 98,54 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,68 |
| Derivati | -0,22 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 98,34 |
| Da 4 a 6 cedole | 1,66 |
| 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 | 53,16 |
| da 3 a 5 | 38,47 |
| da 5 a 7 | 0,95 |
| da 7 a 10 | 2,28 |
| da 10 a 15 | 0,52 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| 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 | 31/01/2023 |
| Nome del Gestore | Elida Rhenals |
| Data Inizio Gestione | 16/12/2016 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 101,59 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 1.714,06 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 0,25 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2538921615 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,75% |
| Spese correnti | - |
| 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