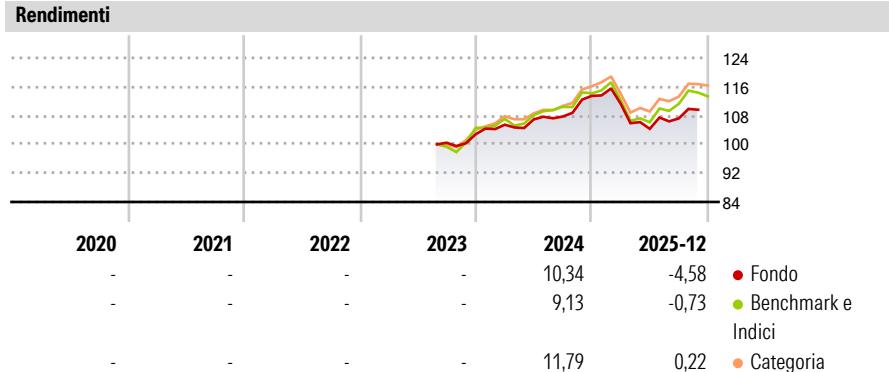


**AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds F Capitalisation USD**

| Categoria Morningstar™         | Benchmark Morningstar  | Benchmark Dichiarato   | Morningstar Rating™ |
|--------------------------------|--|--|---------------------|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | 45%JPM EMBI Global Diversified IG TR USD,<br>45% JPM CEMBI Broad Divers High Grade<br>TR USD, 5% JPM EMBI Global Diversified BB<br>TR USD, 5% JPM CEMBI Broad Diversified<br>BB TR USD | Senza rating        |

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The investment objective of the fund is to seek both income and growth of your investment, in USD, from an actively managed Emerging Markets countries' bond portfolio, and a sustainable investment objective to advance the United Nations Sustainable Development Goals (SDGs) by investing into debt securities issued by companies whose business models and/or operational practices are aligned with targets defined by one or more SDGs and/or are green, social or sustainability bonds.



## Misure di Rischio

| Market Allocations  |                   |
|---|-------------------|
| 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 Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile) |                   |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2    | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|----|-------|-------|------|
| 3-Mesi           | 0,91  | -2,20 | 0,43  | 2026                     | -  | -     | -     | -    |
| 6-Mesi           | 2,35  | 3,06  | 5,33  | 2025                     | -  | -1,97 | -6,21 | 2,77 |
| 1-Anno           | -4,59 | -2,87 | -0,32 | 2024                     | -  | 2,56  | 1,40  | 0,74 |
| 3-Anni Ann.ti    | -     | -     | -     | 2023                     | -  | -     | -     | 2,37 |
| 5-Anni Ann.ti    | -     | -     | -     | 2022                     | -  | -     | -     | -    |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |    |       |       |      |

Rendimenti aggiornati al 23/12/2025

**Portafoglio** 31/12/2025



| Fixed Income Style   | Fondo                 | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond      |
|----------------------|-----------------------|------------------|------|------------------|-----------|
| Box™                 | Duration Effettiva    | 5,95             | 0    | 0                | 0         |
|                      | Maturity effettiva    | 8,46             |      |                  |           |
|                      | Qualità Credito Media | BB               | AAA  | 0,00             | BBB       |
|                      |                       |                  | AA   | 7,95             | BB        |
|                      |                       |                  | A    | 18,15            | B         |
|                      |                       |                  |      |                  | Below B   |
|                      |                       |                  |      |                  | 0,00      |
|                      |                       |                  |      |                  | Not Rated |
|                      |                       |                  |      |                  | 14,26     |
| Bassa                | Med                   | Alta             |      |                  |           |
| Sensibilità ai Tassi |                       |                  |      |                  |           |

#### **Titoli principali**

| Titoli principali                           | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Nome  |         |       |
| Euro Bund Future Mar 26                     | —       | 13,08 |
| Us Ultra Bond Cbt Mar26 Expo                | —       | 10,64 |
| Uruguay (Republic Of)                       | —       | 4,87  |
| El Fondo Mivivienda SA                      | —       | 4,43  |
| Hungary (Republic Of)                       | —       | 4,30  |
| Hong Kong Special...                        | —       | 4,27  |
| Chile (Republic Of)                         | —       | 3,83  |
| Peru (Republic Of)                          | —       | 3,29  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 48,71 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 60      |       |

| Fixed Income Sector Weightings %   |                | Fondo |
|--|----------------|-------|
|  | Coupon Range % | Fondo |
|  Governativo              | 48,20          |       |
|  Societario               | 50,05          |       |
|  Cartolarizzazioni        | 0,00           |       |
|  Enti Locali              | 0,00           |       |
|  Liquidità ed equivalenti | 1,80           |       |
|  Derivati                 | -0,05          |       |
| Coupon Range %   |                | Fondo |
| 0 coupon   | 0,00           |       |
| Da 0 a 4 cedole  | 46,93          |       |
| Da 4 a 6 cedole  | 41,79          |       |
| Da 6 a 8 cedole  | 11,28          |       |
| Da 8 a 10 cedole   | 0,00           |       |
| Da 10 a 12 cedole  | 0,00           |       |
| Oltre 12 cedole  | 0,00           |       |

| <b>Scadenze %</b> | <b>Fondo</b> |
|-------------------|--------------|
| da 1 a 3          | 18,62        |
| da 3 a 5          | 7,11         |
| da 5 a 7          | 24,78        |
| da 7 a 10         | 24,51        |
| da 10 a 15        | 4,17         |
| da 15 a 20        | 4,45         |
| da 20 a 30        | 3,84         |
| oltre 30          | 0,00         |

## Anagrafica

|                        |  |
|------------------------|--|
| Società di Gestione    | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe                            |
| Telefono               | +33 (0)145 252 525   |
| Web                    | <a href="http://www.bnpparibas-am.fr">www.bnpparibas-am.fr</a> |
| Data di Partenza       | 01/08/2023   |
| Nome del Gestore       | Iva Alexandrova  |
| Data Inizio Gestione   | 01/08/2023   |
| NAV (23/12/2025)       | USD 116,63   |
| Patrimonio Netto (Mln) | 68,74 USD  |
| (31/12/2025)           |  |

© 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 produttori; (6) sono estrattabili dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque uso 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 dal passato troverà un riscontro nel futuro.