AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds E Capitalisation EUR (Hedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	45% JPM EMBI Global Diversified IG TR USD, 45% JPM CEMBI Broad Divers High Grade TR USD, 5% JPM EMBI Global Diversified BB TR USD, 5% JPM CEMBI Broad Diversified BB TR USD	Senza rating
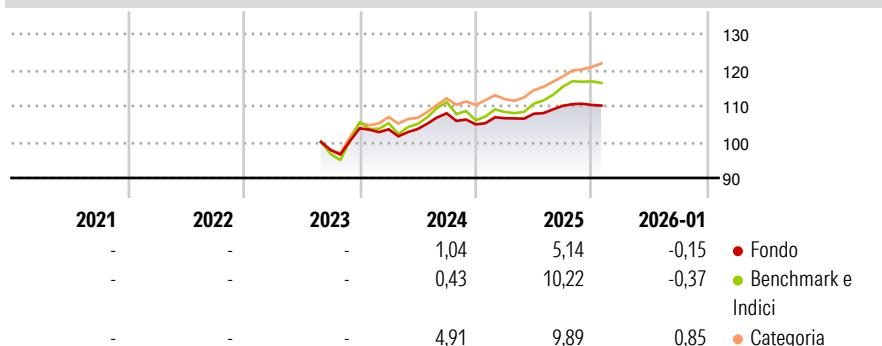
## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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.

Rendimenti

	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
	-	-	-	1,04	5,14	-0,15	● Fondo
	-	-	-	0,43	10,22	-0,37	● Benchmark e Indici
	-	-	-	4,91	9,89	0,85	● 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 Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,45	0,95	2,76
6-Mesi	1,82	4,32	5,96
1-Anno	4,94	9,43	10,36
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,63	1,17	2,05	0,20
2024	-0,27	0,09	4,19	-2,85
2023	-	-	-	6,17
2022	-	-	-	-
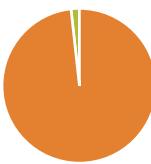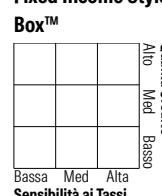
Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	98,25
● Liquidità	1,75
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	5,95
Maturity effettiva	8,46
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00
AA	7,95
A	18,15

Credit Quality %	Fondo
BBB	47,89
BB	11,76
B	0,00
Below B	0,00
Not Rated	14,26

Titoli principali

Nome	Settore	%
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
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

Scadenze %	Fondo
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	Patrimonio Classe (Mln)	0,03 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
		(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,30%
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Data di Partenza	01/08/2023	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Iva Alexandrova	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/08/2023	ISIN	LU2637490223		
NAV (11/02/2026)	EUR 110,10				
Patrimonio Netto (Mln)	68,74 USD				
(31/12/2025)					

MORNINGSTAR