

# AXA World Funds - Euro Credit Total Return I Capitalisation USD (Hedged)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Altro

**Benchmark Morningstar**
Not Categorized  
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.

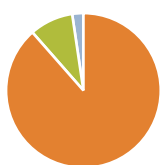
**Rendimenti**

	2020	2021	2022	2023	2024	2025-02	
	-	-	-	-	-	-	● Fondo
<b>Rend. Cumulati %</b>							
Fondo							
<b>Rendimenti Trimestrali %</b>							
3-Mesi							Q1 Q2 Q3 Q4
6-Mesi							
1-Anno							
3-Anni Ann.ti							
5-Anni Ann.ti							
10-Anni Ann.ti							

Rendimenti aggiornati al 11/03/2025

**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	-

**Portafoglio 31/12/2024**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	108,32
● Liquidità	-11,18
● Altro	2,86

**Fixed Income**
**Style Box™**

		Quantità Credito	
		Alto	Basso
Sensibilità ai Tassi	Bassa		
	Med		
Alta			

	Fondo
Duration Effettiva	5,11
Maturity effettiva	6,18
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	2,25	BBB	43,32
AA	0,46	BB	18,27
A	11,16	B	4,98
		Below B	0,00
		Not Rated	19,56

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Euro-Schatz Fut Mar25 Expo	—	10,22
Euro-Bund Future Mar25 Expo	—	7,58
Germany (Federal Republic...)	—	0,88
Raiffeisen Bank...	—	0,82
Germany (Federal Republic...)	—	0,79
Heimstaden Bostad AB 6.25%	—	0,74
Commerzbank AG 6.125%	—	0,71
Banco de Sabadell SA 3.5%	—	0,71
Landesbank Baden-Wuerttemberg...	—	0,70
Crelan S.A. 5.25%	—	0,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		347

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	20,40
⚙️ Societario	90,98
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏛️ Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	-11,35
📄 Derivati	-0,03
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	16,16
Da 0 a 4 cedole	38,14
Da 4 a 6 cedole	29,74
Da 6 a 8 cedole	14,70
Da 8 a 10 cedole	1,27
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	4,70
da 3 a 5	22,32
da 5 a 7	18,33
da 7 a 10	19,33
da 10 a 15	6,09
da 15 a 20	4,14
da 20 a 30	2,79
oltre 30	2,29

**Anagrafica**

Società di Gestione	AXA Investment Managers Paris S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,07 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 USD
Telefono	+33 1 44 45 70 00	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.axa-im.fr	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	17/02/2025	UCITS	Si	Spese correnti	0,57%
Nome del Gestore	Benoit De Laval	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	13/06/2023	ISIN	LU1164222710		
NAV (11/03/2025)	USD 98,72				
Patrimonio Netto (Mln)	2.829,30 EUR				

(31/12/2024)