

AXA World Funds - Defensive Optimal Income A Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

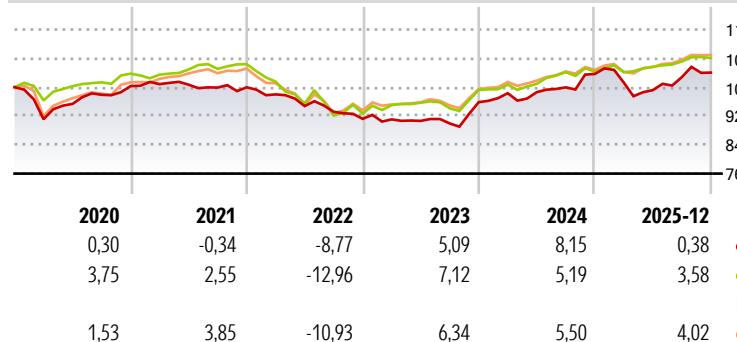
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Comparto diversificato che investe in maniera bilanciata sui mercati azionari ed obbligazionari mondiali, privilegiando l'area Euro.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,04	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	1,17	3Y Std Dev	6,13
3Y R-Squared	60,42	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,20	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,90	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,96	0,41	1,21	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,62	2,55	4,03	2025	-2,29	-2,08	3,64	1,24
1-Anno	2,77	3,32	4,67	2024	2,58	0,30	1,35	3,71
3-Anni Ann.ti	5,28	4,66	5,36	2023	-0,16	-0,47	-0,78	6,58
5-Anni Ann.ti	1,41	1,04	1,97	2022	-1,97	-3,32	-1,67	-2,10
10-Anni Ann.ti	2,06	2,06	2,28					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

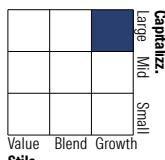
Portafoglio 31/12/2025



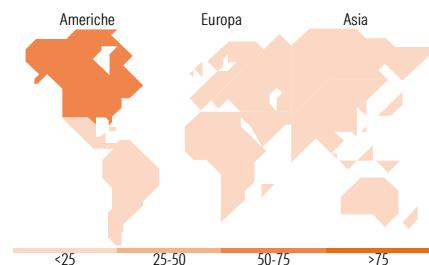
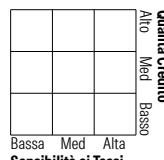
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	44,89
• Obbligazioni	52,27
• Liquidità	-4,03
• Altro	6,88

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
AXAWF US High Yield Bonds M...	—	8,33
Euro Stoxx Bank Mar26 Expo	—	6,93
iShares Physical Gold ETC	—	6,53
Nasdaq 100 E-Mini Mar26 Expo	—	4,40
Alphabet Inc Class C	■	3,28
Ftse China A50 Jan26 Expo	—	2,85
NVIDIA Corp	□	2,79
Siemens Energy AG Ordinary...	⚙	2,51
Xav Health Care Mar26 Expo	—	2,14
Alibaba Group Holding Ltd ADR	🚗	1,95
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,71
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		70
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		371

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	34,18
■ Sensibile	63,60
■ Difensivo	2,21

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
■ Governativo	18,48
■ Societario	89,82
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	-8,66
■ Derivati	0,35

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	50,46
Stati Uniti	50,46
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	23,81
Regno Unito	3,67
Europa Occidentale - Euro	20,13
Europa Occidentale - Non Euro	0,01
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	25,73
Giappone	10,51
Australasia	0,01
Asia - Paesi Sviluppati	6,25
Asia - Emergenti	8,95

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026)	107,89 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,23%
Data di Partenza	18/01/1999	UCITS	Si	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	Qian Liu	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	06/01/2017	ISIN	LU0094159042		
NAV (30/01/2026)	EUR 76,05				
Patrimonio Netto (Mln)	138,03 EUR				

(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 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.