

# 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

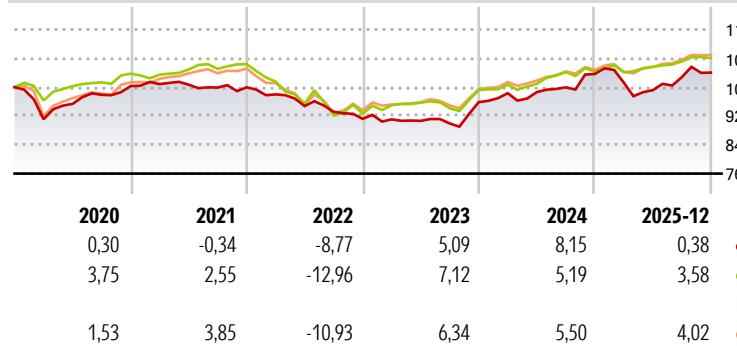
**Benchmark Dichiarato**  
Not Benchmarked

**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 %

Periodo	3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
	1,96	0,41	1,21			
	6,62	2,55	4,03			
	2,77	3,32	4,67			
	5,28	4,66	5,36			
	1,41	1,04	1,97			
	2,06	2,06	2,28			

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

## Fondo

## Bmk

## Cat

## Rendimenti Trimestrali %

Q1 Q2 Q3 Q4

Periodo	2026	2025	2024	2023	2022
	-	-2,29	-2,08	3,64	1,24
		2,58	0,30	1,35	3,71
		-0,16	-0,47	-0,78	6,58
		-1,97	-3,32	-1,67	-2,10

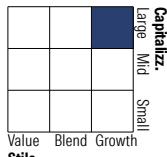
## Portafoglio 31/12/2025



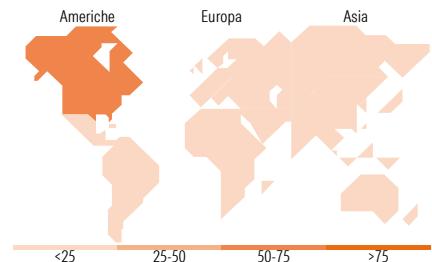
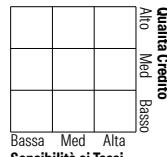
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	44,89
• Obbligazioni	52,27
• Liquidità	-4,03
• Altro	6,88

## 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
● Societario
■ Cartolarizzazioni
■ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
■ Derivati

## Ripartizione Geografica %

### Fondo

<b>America</b>	<b>50,46</b>
Stati Uniti	50,46
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>23,81</b>
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
<b>Asia</b>	<b>25,73</b>
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)	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.

MORNİNGSTAR