

# AXA World Funds - Defensive Optimal Income F 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	-0,54	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	1,17	3Y Std Dev	6,14
3Y R-Squared	60,46	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,91	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	2,58	0,39	1,18	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,94	2,53	4,19	2025	-2,17	-1,96	3,77	1,36
1-Anno	4,60	3,75	4,86	2024	2,71	0,42	1,48	3,84
3-Anni Ann.ti	5,94	4,63	5,35	2023	-0,01	-0,35	-0,66	6,72
5-Anni Ann.ti	2,07	1,05	1,98	2022	-1,85	-3,20	-1,56	-1,98
10-Anni Ann.ti	2,66	2,07	2,28					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

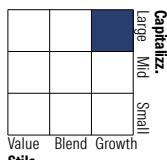
## Portafoglio 31/12/2025



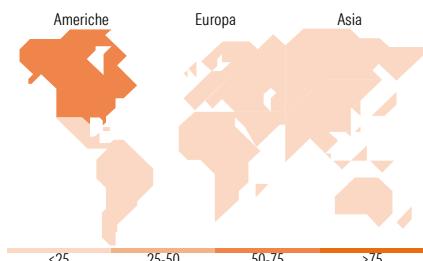
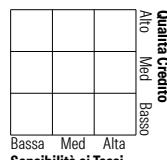
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	44,89
• Obbligazioni	52,27
• Liquidità	-4,03
• Altro	6,88

## 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
▼ Sensibile
► Difensivo

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
● America	<b>50,46</b>
Stati Uniti	50,46
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
■ Europa	<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
Asia	<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) (29/01/2026)	2,93 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.	0,73%
Data di Partenza	18/01/1999	UCITS	Si	Spese correnti	0,77%
Nome del Gestore	Qian Liu	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	06/01/2017	ISIN	LU0094159554		
NAV (29/01/2026)	EUR 89,91				
Patrimonio Netto (Mln)	138,03 EUR				
(31/12/2025)					