

AXA World Funds - Global High Yield Bonds A Capitalisation EUR (Hedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																												
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA Dv Mkts HY Constd TR USD	★★★																																																												
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																															
Obiettivo dell'AXA World Funds-Euro High Yield Bonds è il raggiungimento di un mix di reddito e crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio ampiamente diversificato di obbligazioni con rating inferiore all'investimento grade e denominate in Euro.																																																															
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2021</td><td>2,40</td><td>-11,92</td><td>8,99</td></tr> <tr><td></td><td>4,07</td><td>-12,67</td><td>11,23</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>5,94</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>6,95</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>4,40</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>6,17</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>0,02</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>0,41</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>0,46</td></tr> <tr><td>2022</td><td>2,92</td><td>-11,84</td><td>9,33</td></tr> <tr><td>2023</td><td>6,57</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>2024</td><td>5,36</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>2025</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>2026-01</td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	2,40	-11,92	8,99		4,07	-12,67	11,23				5,94				6,95				4,40				6,17				0,02				0,41				0,46	2022	2,92	-11,84	9,33	2023	6,57			2024	5,36			2025				2026-01			
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																												
2021	2,40	-11,92	8,99																																																												
	4,07	-12,67	11,23																																																												
			5,94																																																												
			6,95																																																												
			4,40																																																												
			6,17																																																												
			0,02																																																												
			0,41																																																												
			0,46																																																												
2022	2,92	-11,84	9,33																																																												
2023	6,57																																																														
2024	5,36																																																														
2025																																																															
2026-01																																																															
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> <th>Commento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>-1,53</td><td>3Y Sharpe Ratio</td><td>0,62</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>1,00</td><td>3Y Std Dev</td><td>3,85</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>98,29</td><td>3Y Risk</td><td>Med</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>-3,21</td><td>5Y Risk</td><td>Med</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>0,50</td><td>10Y Risk</td><td>-Med</td></tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	Unità	Commento	3Y Alpha	-1,53	3Y Sharpe Ratio	0,62	3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	3,85	3Y R-Squared	98,29	3Y Risk	Med	3Y Info Ratio	-3,21	5Y Risk	Med	3Y Tracking Error	0,50	10Y Risk	-Med																																				
Misura	Valore	Unità	Commento																																																												
3Y Alpha	-1,53	3Y Sharpe Ratio	0,62																																																												
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	3,85																																																												
3Y R-Squared	98,29	3Y Risk	Med																																																												
3Y Info Ratio	-3,21	5Y Risk	Med																																																												
3Y Tracking Error	0,50	10Y Risk	-Med																																																												
<p>Portafoglio 31/01/2026</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Azioni</td><td>0,00</td><td></td><td>3-Mesi</td><td>0,92</td><td>1,50</td><td>1,41</td><td></td></tr> <tr><td>● Obbligazioni</td><td>96,29</td><td></td><td>6-Mesi</td><td>1,42</td><td>2,67</td><td>2,30</td><td></td></tr> <tr><td>● Liquidità</td><td>3,71</td><td></td><td>1-Anno</td><td>3,48</td><td>5,57</td><td>4,90</td><td></td></tr> <tr><td>● Altro</td><td>0,00</td><td>Qualità Credito</td><td>3-Anni Ann.ti</td><td>5,66</td><td>7,21</td><td>6,33</td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td>Bassa Med Alta</td><td>5-Anni Ann.ti</td><td>1,58</td><td>2,67</td><td>2,01</td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td>10-Anni Ann.ti</td><td>3,47</td><td>4,91</td><td>3,67</td><td></td></tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 11/02/2026</p>				Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	● Azioni	0,00		3-Mesi	0,92	1,50	1,41		● Obbligazioni	96,29		6-Mesi	1,42	2,67	2,30		● Liquidità	3,71		1-Anno	3,48	5,57	4,90		● Altro	0,00	Qualità Credito	3-Anni Ann.ti	5,66	7,21	6,33				Bassa Med Alta	5-Anni Ann.ti	1,58	2,67	2,01					10-Anni Ann.ti	3,47	4,91	3,67					
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																								
● Azioni	0,00		3-Mesi	0,92	1,50	1,41																																																									
● Obbligazioni	96,29		6-Mesi	1,42	2,67	2,30																																																									
● Liquidità	3,71		1-Anno	3,48	5,57	4,90																																																									
● Altro	0,00	Qualità Credito	3-Anni Ann.ti	5,66	7,21	6,33																																																									
		Bassa Med Alta	5-Anni Ann.ti	1,58	2,67	2,01																																																									
			10-Anni Ann.ti	3,47	4,91	3,67																																																									
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Caesars Entertainment Inc.</td><td>—</td><td>0,97</td></tr> <tr><td>Neptune BidCo US Inc.</td><td>—</td><td>0,80</td></tr> <tr><td>Summit Midstream Holdings...</td><td>—</td><td>0,78</td></tr> <tr><td>Rothesay Life PLC</td><td>—</td><td>0,78</td></tr> <tr><td>W. R. Grace Holdings Llc</td><td>—</td><td>0,76</td></tr> <tr><td>Mauser Packaging Solutions...</td><td>—</td><td>0,73</td></tr> <tr><td>Zoominfo Technologies Llc...</td><td>—</td><td>0,72</td></tr> <tr><td>Celanese US Holdings Llc</td><td>—</td><td>0,71</td></tr> <tr><td>NGL Energy Operating LLC/...</td><td>—</td><td>0,70</td></tr> <tr><td>Flutter Treasury Designated...</td><td>—</td><td>0,70</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>7,67</td><td></td></tr> <tr><td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td><td>0</td><td></td></tr> <tr><td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>295</td><td></td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Caesars Entertainment Inc.	—	0,97	Neptune BidCo US Inc.	—	0,80	Summit Midstream Holdings...	—	0,78	Rothesay Life PLC	—	0,78	W. R. Grace Holdings Llc	—	0,76	Mauser Packaging Solutions...	—	0,73	Zoominfo Technologies Llc...	—	0,72	Celanese US Holdings Llc	—	0,71	NGL Energy Operating LLC/...	—	0,70	Flutter Treasury Designated...	—	0,70	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	7,67		Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0		Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	295																			
Nome	Settore	%																																																													
Caesars Entertainment Inc.	—	0,97																																																													
Neptune BidCo US Inc.	—	0,80																																																													
Summit Midstream Holdings...	—	0,78																																																													
Rothesay Life PLC	—	0,78																																																													
W. R. Grace Holdings Llc	—	0,76																																																													
Mauser Packaging Solutions...	—	0,73																																																													
Zoominfo Technologies Llc...	—	0,72																																																													
Celanese US Holdings Llc	—	0,71																																																													
NGL Energy Operating LLC/...	—	0,70																																																													
Flutter Treasury Designated...	—	0,70																																																													
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	7,67																																																														
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0																																																														
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	295																																																														
<p>Fixed Income Sector Weightings %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sector</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Governativo</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Societario</td><td>95,81</td></tr> <tr><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,48</td></tr> <tr><td>Enti Locali</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>2,39</td></tr> <tr><td>Derivati</td><td>1,32</td></tr> </tbody> </table>				Sector	Fondo	Governativo	0,00	Societario	95,81	Cartolarizzazioni	0,48	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	2,39	Derivati	1,32																																														
Sector	Fondo																																																														
Governativo	0,00																																																														
Societario	95,81																																																														
Cartolarizzazioni	0,48																																																														
Enti Locali	0,00																																																														
Liquidità ed equivalenti	2,39																																																														
Derivati	1,32																																																														
<p>Coupon Range %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Coupon Range</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0 coupon</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 0 a 4 cedole</td><td>5,28</td></tr> <tr><td>Da 4 a 6 cedole</td><td>33,04</td></tr> <tr><td>Da 6 a 8 cedole</td><td>37,75</td></tr> <tr><td>Da 8 a 10 cedole</td><td>20,07</td></tr> <tr><td>Da 10 a 12 cedole</td><td>2,16</td></tr> <tr><td>Oltre 12 cedole</td><td>1,70</td></tr> </tbody> </table>				Coupon Range	Fondo	0 coupon	0,00	Da 0 a 4 cedole	5,28	Da 4 a 6 cedole	33,04	Da 6 a 8 cedole	37,75	Da 8 a 10 cedole	20,07	Da 10 a 12 cedole	2,16	Oltre 12 cedole	1,70																																												
Coupon Range	Fondo																																																														
0 coupon	0,00																																																														
Da 0 a 4 cedole	5,28																																																														
Da 4 a 6 cedole	33,04																																																														
Da 6 a 8 cedole	37,75																																																														
Da 8 a 10 cedole	20,07																																																														
Da 10 a 12 cedole	2,16																																																														
Oltre 12 cedole	1,70																																																														
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>89,09 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>(11/02/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+33 (0)145 252 525</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.bnpparibas-am.fr</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>12/03/2001</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>Michael Graham</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>13/08/2021</td><td>ISIN</td><td>LU0125750504</td><td></td></tr> <tr><td>NAV (11/02/2026)</td><td>EUR 100,22</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>1.099,98 USD</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(31/01/2026)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	89,09 EUR	Investimento Min. Ingresso			(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	Data di Partenza	12/03/2001	UCITS	Si	Commissione di incentivo	Nome del Gestore	Michael Graham	Inc/Acc	Acc	0,00%	Data Inizio Gestione	13/08/2021	ISIN	LU0125750504		NAV (11/02/2026)	EUR 100,22				Patrimonio Netto (Mln)	1.099,98 USD				(31/01/2026)														
Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	89,09 EUR	Investimento Min. Ingresso																																																											
		(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo																																																											
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																																											
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti																																																											
Data di Partenza	12/03/2001	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																																											
Nome del Gestore	Michael Graham	Inc/Acc	Acc	0,00%																																																											
Data Inizio Gestione	13/08/2021	ISIN	LU0125750504																																																												
NAV (11/02/2026)	EUR 100,22																																																														
Patrimonio Netto (Mln)	1.099,98 USD																																																														
(31/01/2026)																																																															