

# AXA World Funds - Defensive Optimal Income E Capitalisation EUR

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Prudenti EUR - Globali  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

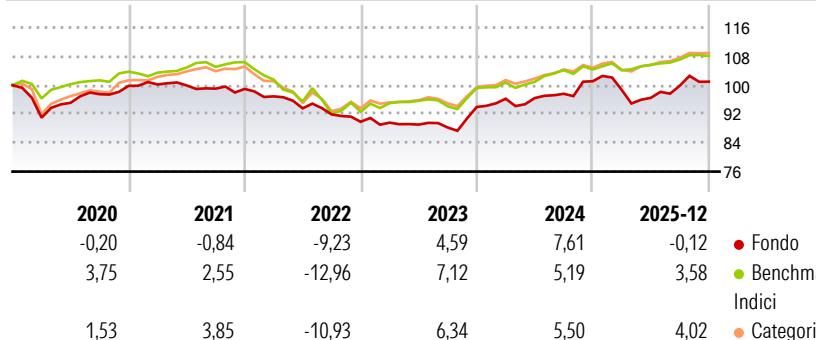
**Benchmark Dichiarato**  
Not Benchmarked

**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	-1,54	3Y Sharpe Ratio	0,18
3Y Beta	1,17	3Y Std Dev	6,14
3Y R-Squared	60,54	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,34	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	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,33	0,39	1,18
6-Mesi	7,40	2,53	4,19
1-Anno	3,56	3,75	4,86
3-Anni Ann.ti	4,89	4,63	5,35
5-Anni Ann.ti	1,06	1,05	1,98
10-Anni Ann.ti	1,63	2,07	2,28

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,41	-2,21	3,51	1,11
2024	2,45	0,18	1,22	3,58
2023	-0,26	-0,60	-0,91	6,46
2022	-2,09	-3,43	-1,80	-2,24

## Portafoglio 31/12/2025



**Asset Allocation %**

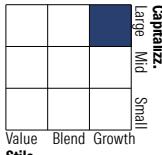
- Azioni 44,89
- Obbligazioni 52,27
- Liquidità -4,03
- Altro 6,88

**Netta**

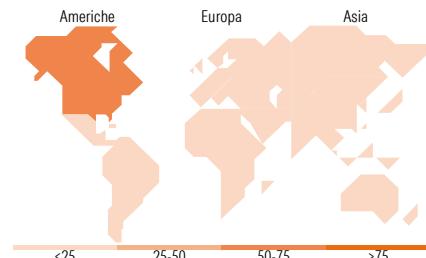
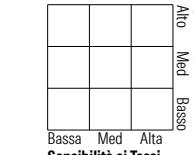
- Azioni 44,89
- Obbligazioni 52,27
- Liquidità -4,03
- Altro 6,88

## 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)	4,84 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.
Data di Partenza	17/03/2003	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Qian Liu	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	06/01/2017	ISIN	LU0158187608	
NAV (29/01/2026)	EUR 68,63			
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.