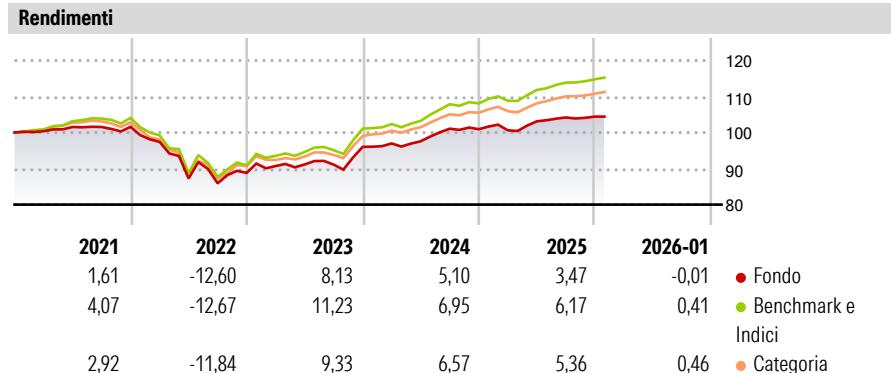


AXA World Funds - Global High Yield Bonds E Capitalisation EUR (Hedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR <small>Usato nel Report</small>	ICE BofA Dv Mkts HY Constrnd 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'investement grade e denominate in Euro.



Misure di Rischio

Indicators di Rendimento	
3Y Alpha	-2,34
3Y Beta	1,00
3Y R-Squared	98,31
3Y Info Ratio	-4,96
3Y Tracking Error	0,50
3Y Sharpe Ratio	0,41
3Y Std Dev	3,85
3Y Risk	Med
5Y Risk	Med
10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

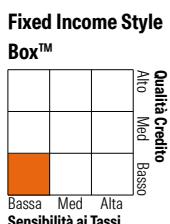
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,76	1,50	1,41	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,04	2,67	2,30	2025	-0,30	2,46	1,04	0,24
1-Anno	2,58	5,57	4,90	2024	0,98	0,63	3,58	-0,14
3-Anni Ann.ti	4,80	7,21	6,33	2023	2,13	0,49	-0,05	5,42
5-Anni Ann.ti	0,77	2,67	2,01	2022	-4,14	-10,40	-1,56	3,37
10-Anni Ann.ti	2,68	4,91	3,67	Rendimenti aggiornati al 11/02/2026				

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,29
● Liquidità	3,71
● Altro	0,00



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
2,76		0		0
3,79				
a B	AAA	0,00	BBB	5,82
	AA	0,00	BB	38,08
	A	0,28	B	41,44
			Below B	9,62
			Not Rated	4,76

Titoli principali

Titoli principali	Settore	%
Nome		
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		295

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
 Governativo	0,00
 Societario	95,80
 Cartolarizzazioni	0,48
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	2,39
 Derivati	1,32

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,01
da 3 a 5	42,48
da 5 a 7	29,02
da 7 a 10	11,28
da 10 a 15	0,42
da 15 a 20	0,11
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Telefono	+33 (0)145 252 525
Web	www.bnpparibas-am.fr
Data di Partenza	07/04/2004
Nome del Gestore	Michael Graham
Data Inizio Gestione	13/08/2021
NAV (11/02/2026)	EUR 87,73
Patrimonio Netto (Mln)	1.099,98 USD

(31/01/2026)

© 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 naturale garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR[®]