

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds F Capitalisation USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																												
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD	JP Morgan EMBIG Div Hdg TR EUR	★★★																												
Usato nel Report																															
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																															
L'obiettivo d'investimento del Comparto è la ricerca di performance investendo principalmente nell'universo dei mercati emergenti e più in generale in obbligazioni a livello mondiale, su un orizzonte temporale di lungo termine.																															
 <p>Il grafico mostra i rendimenti cumulativi trimestrali del Fondo (rosso), del Benchmark e Indici (verde) e della Categoria (arancione) dal 2021 al 2026-01. I rendimenti sono espressi in percentuale. Il Fondo ha raggiunto un rendimento di 124% nel 2025, mentre il Benchmark e Indici è attualmente a 108%.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>4,78</td> <td>4,67</td> <td>3,54</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-11,89</td> <td>-10,83</td> <td>-10,72</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>4,71</td> <td>6,61</td> <td>6,70</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>16,85</td> <td>9,13</td> <td>11,79</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-0,41</td> <td>-0,73</td> <td>0,22</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>-0,51</td> <td>-1,50</td> <td>-0,15</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	4,78	4,67	3,54	2022	-11,89	-10,83	-10,72	2023	4,71	6,61	6,70	2024	16,85	9,13	11,79	2025	-0,41	-0,73	0,22	2026-01	-0,51	-1,50	-0,15
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																												
2021	4,78	4,67	3,54																												
2022	-11,89	-10,83	-10,72																												
2023	4,71	6,61	6,70																												
2024	16,85	9,13	11,79																												
2025	-0,41	-0,73	0,22																												
2026-01	-0,51	-1,50	-0,15																												
Misure di Rischio <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Misura</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>2,32</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,44</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>0,85</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>7,47</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>86,25</td> <td>3Y Risk</td> <td>Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>0,81</td> <td>5Y Risk</td> <td>Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>2,65</td> <td>10Y Risk</td> <td>Med</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	Misura	Valore	3Y Alpha	2,32	3Y Sharpe Ratio	0,44	3Y Beta	0,85	3Y Std Dev	7,47	3Y R-Squared	86,25	3Y Risk	Med	3Y Info Ratio	0,81	5Y Risk	Med	3Y Tracking Error	2,65	10Y Risk	Med				
Misura	Valore	Misura	Valore																												
3Y Alpha	2,32	3Y Sharpe Ratio	0,44																												
3Y Beta	0,85	3Y Std Dev	7,47																												
3Y R-Squared	86,25	3Y Risk	Med																												
3Y Info Ratio	0,81	5Y Risk	Med																												
3Y Tracking Error	2,65	10Y Risk	Med																												

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	95,07
● Liquidità	4,93
● Altro	0,00

	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	7,08		0		0
Maturity effettiva	11,19				
Qualità Credito Media	BB	AAA	0,00	BBB	29,30
		AA	5,38	BB	22,29
		A	3,19	B	15,81
				Below B	11,34
				Not Rated	12,71

Titoli principali

Nome	Settore	%
Us 5yr Note (Cbt) Mar26 Expo	—	8,68
Mexico (United Mexican States)	—	2,36
Euro Bund Future Mar 26	—	2,33
Argentina (Republic Of)	—	2,25
Brazil (Federative Republic)	—	1,74
Mexico (United Mexican States)	—	1,50
Egypt (Arab Republic of)	—	1,38
United States Treasury Bills	—	1,37
Argentina (Republic Of)	—	1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		178

Fixed Income Sector Weightings %		Fondi
	Governativo	86,1
	Societario	21,9
	Cartolarizzazioni	0,0
	Enti Locali	0,0
	Liquidità ed equivalenti	1,8
	Derivati	-9,9

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	6,27
da 3 a 5	11,62
da 5 a 7	8,69
da 7 a 10	28,62
da 10 a 15	12,98
da 15 a 20	7,18
da 20 a 30	18,37
oltre 30	0,87

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Telefono	+33 (0)145 252 525
Web	www.bnpparibas-am.fr
Data di Partenza	13/09/2005
Nome del Gestore	Magda Branet
Data Inizio Gestione	06/01/2023
NAV (11/02/2026)	USD 408,24
Patrimonio Netto (Mln)	289,56 USD
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln) 1,16 US\$
(11/02/2026)

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,98%
Spese correnti	1,00%
Commissione di incentivo	-