

# AXA World Funds - Euro Strategic Bonds A Distribution EUR

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Diversificati EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

★★★★★

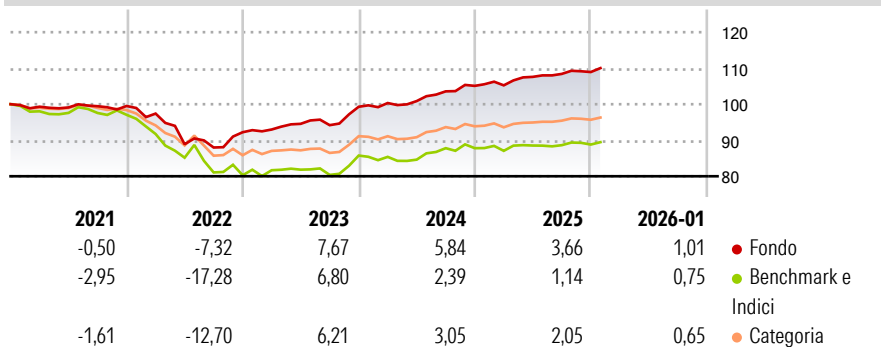
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo del Comparto è di realizzare una performance tramite l'esposizione dinamica principalmente a obbligazioni della zona euro. Il Gestore degli Investimenti persegue gli obiettivi del Comparto investendo in un portafoglio diversificato costituito da titoli di Stato della zona Euro e da altre obbligazioni di alta qualità espresse in Euro, compresi titoli di debito negoziabili, aventi rating di "investment grade", emessi da società o istituzioni pubbliche. Il Comparto verrà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 3 e 8. Questa sensibilità è un indicatore che misura l'impatto di una variazione dell'1% del tasso d'interesse del mercato sul valore del Comparto.

**Misure di Rischio**

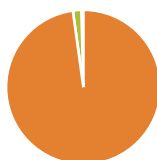
|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 2,70  | 3Y Sharpe Ratio | 0,98 |
| 3Y Beta           | 0,59  | 3Y Std Dev      | 2,85 |
| 3Y R-Squared      | 82,40 | 3Y Risk         | -Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,33  | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 2,12  | 10Y Risk        | Med  |

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi           | 1,05  | 0,50  | 0,61  | 2026                     | -     | -     | -     | -    |
| 6-Mesi           | 2,04  | 1,36  | 1,42  | 2025                     | 0,14  | 2,24  | 0,76  | 0,48 |
| 1-Anno           | 4,12  | 1,93  | 2,12  | 2024                     | 1,05  | 0,54  | 2,67  | 1,47 |
| 3-Anni Ann.ti    | 5,71  | 3,22  | 3,36  | 2023                     | 0,82  | 1,70  | -0,39 | 5,42 |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,00  | -2,02 | -0,88 | 2022                     | -2,12 | -8,74 | -1,01 | 4,81 |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,76  | 0,18  | 0,37  |                          |       |       |       |      |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

**Portafoglio 31/01/2026**


| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| Azioni             | 0,00   |
| Obbligazioni       | 101,39 |
| Liquidità          | -1,83  |
| Altro              | 0,44   |

**Fixed Income Style**
**Box™**

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

 Qualità Credito  
Alto Med Basso  
Sensibilità ai Tassi  
Bassa Med Alta



|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 4,52  |
| Maturity effettiva    | 4,82  |
| Qualità Credito Media | BB    |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|------------------|-------|------------------|-------|
| AAA              | 0,59  | BBB              | 44,06 |
| AA               | 7,86  | BB               | 9,22  |
| A                | 24,32 | B                | 1,24  |
|                  |       | Below B          | 0,00  |
|                  |       | Not Rated        | 12,71 |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Euro Bund Future Mar 26                     | —       | 13,58 |
| Euro Bobl Future Mar 26                     | —       | 8,62  |
| Euro OAT Future Mar 26                      | —       | 5,12  |
| Spain (Kingdom of)                          | —       | 4,49  |
| AXA IM Euro Liquidity SRI                   | —       | 4,32  |
| Italy (Republic Of)                         | —       | 2,76  |
| Belgium (Kingdom Of)                        | —       | 2,34  |
| Italy (Republic Of)                         | —       | 2,32  |
| France (Republic Of)                        | —       | 2,05  |
| Portugal (Republic Of)                      | —       | 1,94  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 47,55 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 225   |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|  |       |
|--|-------|
|  Governativo              | 41,89 |
|  Societario               | 56,91 |
|  Cartolarizzazioni        | 3,33  |
|  Enti Locali              | 0,00  |
|  Liquidità ed equivalenti | -2,13 |
|  Derivati                 | 0,00  |

| Coupon Range %    | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,55  |
| Da 0 a 4 cedole   | 63,18 |
| Da 4 a 6 cedole   | 30,89 |
| Da 6 a 8 cedole   | 5,38  |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,00  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

**Scadenze %**

|            |       |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 9,73  |
| da 3 a 5   | 13,80 |
| da 5 a 7   | 14,45 |
| da 7 a 10  | 18,89 |
| da 10 a 15 | 8,26  |
| da 15 a 20 | 2,97  |
| da 20 a 30 | 5,07  |
| oltre 30   | 1,57  |

**Anagrafica**

|                        |                                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe | Patrimonio Classe (Mln) | 40,82 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +33 (0)145 252 525                  | (11/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.bnpparibas-am.fr                | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 0,82% |
| Data di Partenza       | 17/04/2006                          | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 0,85% |
| Nome del Gestore       | Johann Plé                          | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 07/01/1999                          | Inc/Acc                 | Inc          |                              |       |
| NAV (11/02/2026)       | EUR 138,89                          | ISIN                    | LU0251659933 |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 647,49 EUR                          |                         |              |                              |       |

(31/01/2026)