

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds A Distribution EUR (Hedged)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

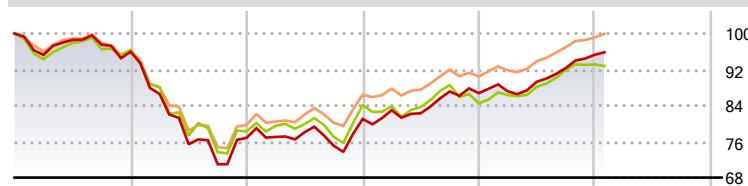
JP Morgan EMBIG Div Hdg TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★

**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.

**Rendimenti**


2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

-4,04	-19,92	5,45	7,07	9,84	0,59
-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-0,37
		8,51	4,91	9,89	0,85

● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categoria

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	1,86	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	6,46
3Y R-Squared	86,16	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,62	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,64	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**
**Fondo**
**Bmk**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**
**Q1**
**Q2**
**Q3**
**Q4**
**3-Mesi**
**-0,24**
**2,15**
**6-Mesi**
**4,22**
**6,33**
**1-Anno**
**8,88**
**10,33**
**3-Anni Ann.ti**
**6,09**
**6,88**
**5-Anni Ann.ti**
**-0,67**
**-1,23**
**10-Anni Ann.ti**
**1,72**
**2,23**
**Rendimenti aggiornati al 03/02/2026**

Portafoglio 31/12/2025


**Asset Allocation %**
**Netta**

• Azioni	0,00
• Obbligazioni	95,07
• Liquidità	4,93
• Altro	0,00

**Fixed Income Style**
**Box™**
**Fondo**
**Duration Effettiva**
**7,08**
**Maturity effettiva**
**11,19**
**Qualità Credito Media**
**BB**
**Qualità Credito**

Alto	Med	Basso

**Sensibilità ai Tassi**
**Bassa**
**Med**
**Alta**
**Credit Quality %**
**Fond o**
**Credit Quality %**
**Fond o**
**AAA**
**BBB**
**29,30**
**AA**
**BB**
**22,29**
**A**
**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
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	178	

**Fixed Income Sector Weightings %**
**Fondo**
**Governativo**
**86,11**
**Societario**
**21,95**
**Cartolarizzazioni**
**0,00**
**Enti Locali**
**0,00**
**Liquidità ed equivalenti**
**1,84**
**Derivati**
**-9,90**
**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**
**Coupon Range %**
**Fondo**
**0 coupon**
**2,19**
**Da 0 a 4 cedole**
**20,47**
**Da 4 a 6 cedole**
**30,86**
**Da 6 a 8 cedole**
**33,81**
**Da 8 a 10 cedole**
**10,07**
**Da 10 a 12 cedole**
**1,09**
**Oltre 12 cedole**
**1,51**
**Anagrafica**

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2026)	0,29 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	17/04/2006	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Magda Branet	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	06/01/2023	ISIN	LU0251658299	
NAV (03/02/2026)	EUR 75,60			
Patrimonio Netto (Mln)	289,56 USD			
(31/12/2025)				