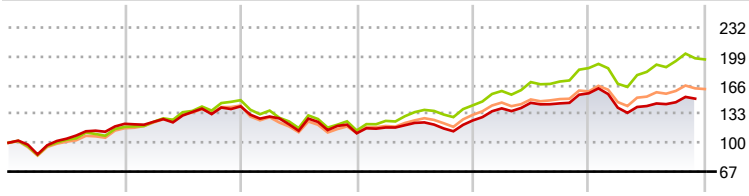
# AXA World Funds - Evolving Trends F Capitalisation USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Internazionali Large Cap Growth | Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI NR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in USD, investendo in titoli azionari emessi da societ di tutti i livelli di capitalizzazione su scala globale.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-12 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 21,71 | 16,43 | -21,74 | 13,25 | 24,76 | -3,97 |
| Benchmark e Indici | 18,21 | 25,87 | -23,32 | 25,23 | 29,91 | - |
| Categoria | 17,10 | 22,14 | -22,48 | 18,79 | 20,73 | - |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -6,22 | 3Y Sharpe Ratio | 0,67 |
| 3Y Beta | 0,90 | 3Y Std Dev | 11,83 |
| 3Y R-Squared | 91,62 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -2,39 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 3,87 | 10Y Risk | - |

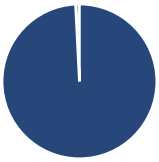
Basati su Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,42 | -4,24 | -1,32 |
| 6-Mesi | 8,34 | -0,68 | 5,48 |
| 1-Anno | -5,12 | 10,36 | 8,03 |
| 3-Anni Ann.ti | 10,53 | 16,70 | 12,29 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,46 | 7,60 | 3,77 |
| 10-Anni Ann.ti | 8,76 | 12,62 | 9,78 |

Rendimenti aggiornati al 23/12/2025

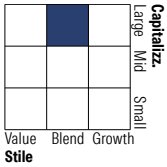
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -10,54 | 1,36 | 3,06 | - |
| 2024 | 11,00 | 4,58 | -0,44 | 7,95 |
| 2023 | 5,97 | 4,47 | -5,19 | 7,90 |
| 2022 | -8,21 | -12,52 | 0,68 | -3,21 |

## Portafoglio 30/09/2026



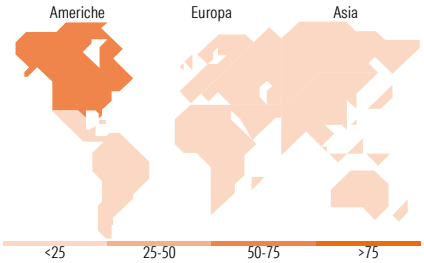
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,20 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,80 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 59,04 |
| Large | 31,21 |
| Medium | 8,53 |
| Small | 1,22 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 480.261,35 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| NVIDIA Corp | | 7,85 |
| Microsoft Corp | | 5,12 |
| Alphabet Inc Class C | | 4,72 |
| Amazon.com Inc | | 4,71 |
| Applied Materials Inc | | 3,71 |
| Taiwan Semiconductor... | | 3,42 |
| Broadcom Inc | | 3,37 |
| Apple Inc | | 3,21 |
| Palo Alto Networks Inc | | 2,96 |
| JPMorgan Chase & Co | | 2,74 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 41,82 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 51 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **25,67** |
| Materie Prime | 3,05 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,06 |
| Finanza | 14,10 |
| Immobiliare | 1,46 |
| **Sensibile** | **56,80** |
| Telecomunicazioni | 6,64 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 10,10 |
| Tecnologia | 40,06 |
| **Difensivo** | **17,53** |
| Beni Difensivi | 1,34 |
| Salute | 11,22 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 4,98 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **68,96** |
| Stati Uniti | 68,96 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **14,51** |
| Regno Unito | 4,35 |
| Europa Occidentale - Euro | 8,48 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,68 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **16,53** |
| Giappone | 6,66 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 8,28 |
| Asia - Emergente | 1,60 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 |
| Web | www.bnpparibas-am.fr |
| Data di Partenza | 09/04/2013 |
| Nome del Gestore | Tom Riley |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2023 |
| NAV (23/12/2025) | USD 305,15 |
| Patrimonio Classe (Mln) (29/12/2025) | 0,03 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0503939174 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,01% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 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.

# AXA World Funds - Evolving Trends F Capitalisation USD

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 498,32 USD |
| (30/09/2026) | |

See disclosures for more details

© 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.

MORNINGSTAR