# AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI E Capitalisation EUR

**Categoria Morningstar™**
Azionari Internazionali Small Cap

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD
Usato nel Report

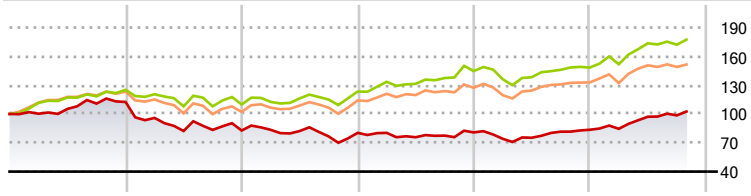
**Benchmark Dichiarato**
S&P Global Small NR USD

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è ottenere una crescita del capitale nel lungo termine, misurata in USD, investendo in società di tutto il mondo a piccola capitalizzazione. Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione titoli è basato su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio-rendimento globale delle società interessate.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 12,54 | -26,46 | -2,93 | 0,57 | 3,40 | 22,79 |
| Benchmark e Indici | 25,16 | -12,26 | 12,35 | 17,23 | 2,55 | 19,60 |
| Categoria | 24,21 | -16,66 | 11,67 | 11,69 | 4,42 | 14,22 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,52 | 3Y Sharpe Ratio | 0,85 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 12,76 |
| 3Y R-Squared | 86,82 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,77 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,19 | 10Y Risk | Med |

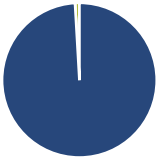
Basati su Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,99 | 1,70 | 0,19 |
| 6-Mesi | 14,72 | 10,35 | 7,00 |
| 1-Anno | 27,81 | 21,77 | 15,87 |
| 3-Anni Ann.ti | 13,45 | 17,10 | 12,75 |
| 5-Anni Ann.ti | -2,36 | 7,39 | 2,06 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,03 | 9,79 | 7,46 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

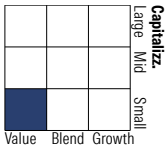
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,21 | 14,83 | 1,47 | - |
| 2025 | -8,26 | 1,51 | 8,40 | 2,43 |
| 2024 | -0,01 | -5,64 | 2,20 | 4,29 |
| 2023 | 0,85 | -1,49 | -6,80 | 4,84 |
| 2022 | -14,83 | -14,16 | 1,37 | -0,78 |

## Portafoglio 30/09/2026



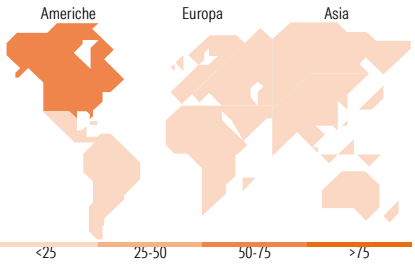
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,09 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,91 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 0,93 |
| Medium | 33,55 |
| Small | 46,87 |
| Micro | 18,66 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 4.892,33 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Viatris Inc | | 1,04 |
| East West Bancorp Inc | | 0,87 |
| Docusign Inc | | 0,86 |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | | 0,84 |
| Halozyme Therapeutics Inc | | 0,83 |
| Exelixis Inc | | 0,82 |
| SanDisk Corp Ordinary Shares | | 0,78 |
| APA Corp | | 0,77 |
| Skyworks Solutions Inc | | 0,76 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd | | 0,73 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 8,31 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 402 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **36,43** |
| Materie Prime | 7,25 |
| Beni di Consumo Ciclici | 10,51 |
| Finanza | 14,01 |
| Immobiliare | 4,66 |
| **Sensibile** | **47,11** |
| Telecomunicazioni | 2,13 |
| Energia | 4,07 |
| Beni Industriali | 20,71 |
| Tecnologia | 20,20 |
| **Difensivo** | **16,46** |
| Beni Difensivi | 2,99 |
| Salute | 11,75 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 1,72 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **65,49** |
| Stati Uniti | 60,99 |
| Canada | 4,31 |
| America Latina e Centrale | 0,18 |
| **Europa** | **16,43** |
| Regno Unito | 5,32 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,29 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 4,69 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,13 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **18,08** |
| Giappone | 12,59 |
| Australasia | 4,11 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,87 |
| Asia - Emergente | 0,51 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 |
| Web | www.bnpparibas-am.fr |
| Data di Partenza | 07/01/2013 |
| Nome del Gestore | Cameron Gray |
| Data Inizio Gestione | 09/01/2025 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 230,33 |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 0,73 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0868490540 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,49% |
| Spese correnti | 2,51% |
| 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.

MORNINGSTAR

# AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI E Capitalisation EUR

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 126,19 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