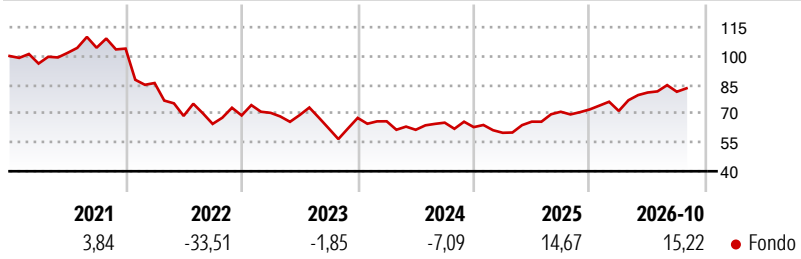
# AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI A Capitalisation EUR (Hedged)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Altri Settori | Not Categorized<br>Usato nel Report | S&P Global Small NR USD | Senza 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,84 | -33,51 | -1,85 | -7,09 | 14,67 | 15,22 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

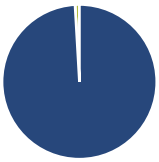
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,78 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 14,27 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -0,38 |
| 6-Mesi | 7,29 |
| 1-Anno | 20,31 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,88 |
| 5-Anni Ann.ti | -5,24 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

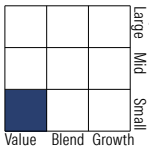
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,11 | 13,44 | 0,50 | - |
| 2025 | -4,68 | 9,66 | 7,84 | 1,74 |
| 2024 | -2,59 | -6,71 | 6,03 | -3,57 |
| 2023 | 1,98 | -1,65 | -10,01 | 8,73 |
| 2022 | -17,24 | -19,93 | -6,03 | 6,78 |

## Portafoglio 30/09/2026



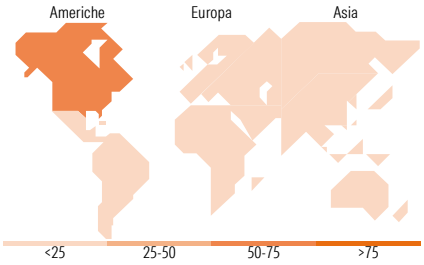
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,09 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,91 |
| Altro | 0,00 |

**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 | 10/02/2017 |
| Nome del Gestore | Cameron Gray |
| Data Inizio Gestione | 09/01/2025 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 114,17 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 126,19 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 0,51 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0868490466 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,02% |
| Spese correnti | 2,03% |
| 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