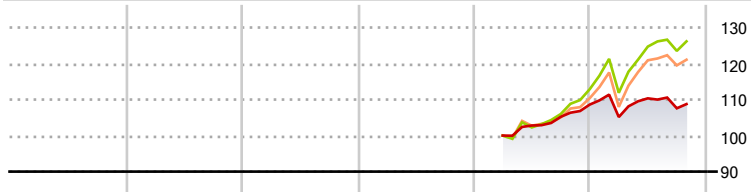
# AXA World Funds - Defensive European Equity A EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Europa Large Cap Blend | Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR<br>Usato nel Report | MSCI Europe Climate Paris Aligned NR LCL | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

To seek a long-term return, in EUR, through an exposure to the MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (the "Benchmark") with lower volatility, and to seek to offer a drawdown buffer in comparison to the Benchmark on a quarterly basis, while capping the performance, through the use of derivatives, and to apply an ESG approach.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | - | - | - | - | - | 0,12 | Fondo |
| | - | - | - | - | - | 11,75 | Benchmark e Indici |
| | - | - | - | - | - | 9,70 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

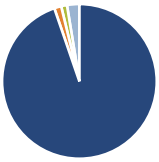
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,28 | 1,10 | 0,25 |
| 6-Mesi | 1,16 | 10,68 | 7,85 |
| 1-Anno | 3,22 | 16,32 | 14,96 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

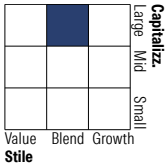
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,19 | 4,95 | -2,51 | - |
| 2025 | - | 2,80 | 2,34 | 3,23 |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/10/2026



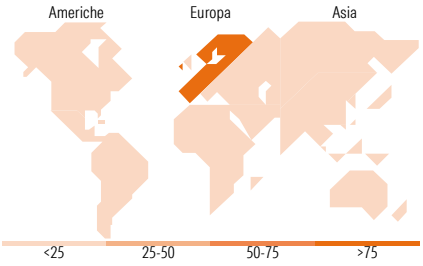
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 94,73 |
| Obbligazioni | 1,47 |
| Liquidità | 1,22 |
| Altro | 2,58 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 33,72 |
| Large | 59,21 |
| Medium | 7,07 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 53.449,99 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| F00011723 Trs Eur R F .00000 | — | 100,58 |
| F00011722 Trs Eur R V 03Mestro | — | 97,73 |
| Deutsche Telekom AG | | 8,56 |
| NN Group NV | | 8,49 |
| Siemens AG | | 8,15 |
| ASM International NV | | 6,40 |
| Munchener... | | 4,78 |
| Sartorius AG PRF PERPETUAL EUR | | 4,77 |
| SAP SE | | 4,69 |
| Henkel AG & Co KGaA Pfd... | | 4,60 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 248,76 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 20 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **42,55** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 4,27 |
| Finanza | 38,28 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **42,72** |
| Telecomunicazioni | 9,04 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 16,08 |
| Tecnologia | 17,60 |
| **Difensivo** | **14,73** |
| Beni Difensivi | 4,86 |
| Salute | 9,87 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 96,46 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,54 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe |
| Telefono | +33 (0)145 252 525 |
| Web | www.bnpparibas-am.fr |
| Data di Partenza | 31/03/2025 |
| Nome del Gestore | Laurent Eisenzimmer |
| Data Inizio Gestione | 31/03/2025 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 109,86 |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 0,02 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2855058520 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,36% |
| Spese correnti | - |
| 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 - Defensive European Equity A EUR Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 20,18 EUR |
| (31/10/2026) | |

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.