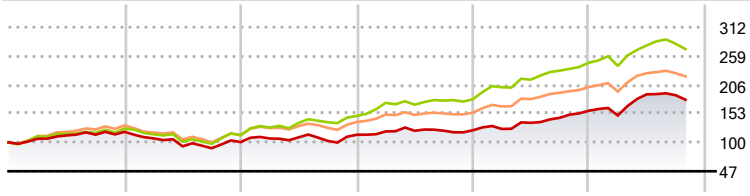
AXA World Funds - Italy Equity E Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Italia	Morningstar Italy NR EUR Usato nel Report	FTSE Italia AllShare TR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo del Fondo è la crescita del capitale nel Lungo Periodo. Il Fondo investe almeno due terzi del suo Patrimonio Netto in una gamma ampiamente diversificata di titoli azionari quotati ed equity-linked italiani.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
19,50	-15,76	13,38	7,13	29,44	12,82	Fondo
25,53	-10,02	31,80	20,46	37,59	10,10	Benchmark e Indici
31,40	-13,42	21,27	12,66	31,75	9,61	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,09	3Y Sharpe Ratio	1,24
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	14,42
3Y R-Squared	72,53	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,61	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	7,57	10Y Risk	Med

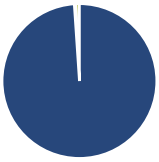
Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,62	-2,94	-5,65
6-Mesi	8,06	7,54	5,65
1-Anno	22,39	19,24	19,87
3-Anni Ann.ti	21,44	26,95	23,35
5-Anni Ann.ti	8,75	17,69	13,05
10-Anni Ann.ti	9,33	14,66	12,51

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

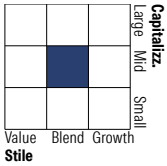
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-5,49	26,03	-0,96	-
2025	2,13	9,03	6,80	8,85
2024	5,37	1,01	0,10	0,55
2023	6,62	1,89	-5,98	11,00
2022	-10,08	-13,60	-3,74	12,64

Portafoglio 31/10/2026



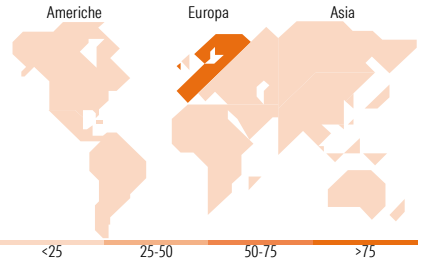
Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,34
Obbligazioni	0,28
Liquidità	-0,71
Altro	0,09

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	21,84
Large	35,76
Medium	33,26
Small	5,21
Micro	3,93

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	16.514,18



Titoli principali

Nome	Settore	%
Banca Monte dei Paschi di...		9,60
Intesa Sanpaolo		9,09
Enel SpA		8,52
FinecoBank SpA		6,89
Unipol Assicurazioni SpA		5,72
Prysmian SpA		4,90
BPER Banca SpA		4,79
Ferrari NV		4,43
STMicroelectronics NV		4,29
ERG SpA		3,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		62,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari		37
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**52,12**
Materie Prime	1,11
Beni di Consumo Ciclici	12,14
Finanza	38,62
Immobiliare	0,26
Sensibile	**25,72**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	12,62
Tecnologia	13,11
Difensivo	**22,15**
Beni Difensivi	3,12
Salute	2,36
Servizi di Pubblica Utilità	16,68

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**5,45**
Stati Uniti	5,45
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**90,27**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	90,27
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**4,28**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,28
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	07/04/2004
Nome del Gestore	Gilles Guibout
Data Inizio Gestione	13/05/2004
NAV (10/11/2026)	EUR 358,40
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	36,08 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	3,46 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0189847337
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,50%
Spese correnti	2,51%
Commissione di incentivo	0,00%

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.