

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

AXA WF ACT Eurozone Equity, comparto di AXA World Funds, classe di azioni: F Capitalisation EUR (LU0545090143)

Produttore: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS ("BNPP AM"), parte del Gruppo BNP Paribas S.A.

Sito web: <https://www.axa-im.lu>

Numero di telefono: Per ulteriori informazioni telefonare al numero +33.1.44.45.85.65

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su BNPP AM in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il Prodotto è autorizzato in Lussemburgo ai sensi della Direttiva OICVM.

Data di produzione del KID: 15/04/2026.

COS'È QUESTO PRODOTTO?**Tipo**

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA World Funds - ACT Eurozone Equity" (il Comparto) appartenente alla SICAV "AXA World Funds" (la "Società").

Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza, sebbene sia stato creato per 99 anni e potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nello statuto della società.

Obiettivi**Obiettivo di investimento**

Il Comparto persegue sia la crescita a lungo termine dell'investimento, in EUR, grazie a un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni, sia un obiettivo di investimento sostenibile per la promozione degli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, investendo in società i cui modelli aziendali e/o le cui pratiche operative sono allineati ai target definiti da uno o più SDG.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net (l'"Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la deviazione rispetto all'Indice di riferimento potrebbe essere significativa.

Il Comparto investe:

- almeno il 75% del patrimonio netto in titoli e diritti idonei al PEA emessi da società registrate nel SEE e almeno il 60% di tali attivi nei mercati dell'Eurozona
- fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e depositi bancari
- fino al 10% del patrimonio netto in azioni emesse da società situate al di fuori dell'Eurozona compresi i mercati emergenti

Possono essere utilizzati strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio o a fini di copertura.

Il Comparto mira a investire in azioni di società quotate nell'Eurozona che supportano a lungo termine gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite nell'ambito delle loro tematiche sociali e ambientali. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM (<https://www.bnpparibas-am.com/en/what-we-do/sustainability-policies-reports/>), le esclusioni previste dal PAB (Paris-Aligned Benchmark) come definite dal Regolamento delegato relativo agli indici di riferimento (CDR (UE) 2020/1818) e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo di investimento, come descritto nell'allegato SFDR del Comparto, utilizzando una combinazione di esclusioni legate alla sostenibilità e dati interni di allineamento agli SDG. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società e una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione alla loro capacità di offrire un maggiore potenziale di crescita in quanto si concentra sull'offerta di prodotti e servizi in una gamma di esigenze ecologiche e sociali. Ad esempio, i criteri ESG possono essere la carbon footprint per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie che si avvalgono in parte di dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso. Le diverse metodologie ESG di AXA IM descritte nel presente possono evolvere in futuro per tenere conto, tra l'altro, di eventuali miglioramenti nella disponibilità e nell'affidabilità dei dati, o di eventuali sviluppi delle normative o di altri quadri di riferimento esterni o iniziative.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Reddito

Per le classi di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

Orizzonte di investimento

Il rischio e il rendimento del prodotto possono variare a seconda del periodo di detenzione previsto. Consigliamo di detenere questo prodotto per almeno 5 anni.

Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un qualsiasi Giorno di Valorizzazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile a tale Giorno di valutazione. Si richiama l'attenzione dell'investitore sull'esistenza di potenziali tempi aggiuntivi di elaborazione dovuti al possibile coinvolgimento di intermediari quali Consulenti finanziari o distributori.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

All'attenzione degli investitori privati

Il fondo è concepito per investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il fondo ma possono sostenere una perdita totale del capitale. È adatto ai clienti che hanno come obiettivo la crescita del capitale e un overlay ESG. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

- Depositario: State Street Bank International GmbH (filiale di Lussemburgo)
- Altre informazioni pratiche: Si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" sottostante.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?**Indicatore di rischio**

BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT



L'indicatore di rischio suppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. In caso di rimborso nella fase iniziale dell'investimento, il rischio effettivo può variare in modo significativo e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio. La categoria di rischio associata a questo prodotto è stata determinata sulla base di osservazioni passate, non è garantita e può evolvere in futuro.

L'investitore deve tenere conto del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte e il rischio di derivati. L'investitore deve tenere conto del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto.

Il prodotto non contiene alcuna forma di protezione contro l'eventuale andamento futuro negativo del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non includono le spese addebitate dal proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della propria situazione fiscale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Ciò che si otterrà da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Non è possibile prevedere con precisione gli andamenti futuri del mercato, per loro natura incerti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrati usando la peggiore, media e migliore performance del prodotto, negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero seguire un andamento del tutto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra l'importo che un investitore potrebbe vedersi rimborsare in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP"): 5 anni

Se si esce dopo 1 anno

Se si esce dopo 5 anni

Esempio di investimento: EUR 10.000

Scenari

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere l'investimento, in tutto o in parte.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3'180.00 EUR	3'000.00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-68.20%	-21.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7'800.00 EUR	10'420.00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.00%	0.83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10'500.00 EUR	13'950.00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5.00%	6.88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13'920.00 EUR	17'190.00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	39.20%	11.44%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 2016 e il 2021.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 2019 e il 2024.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 2017 e il 2022.

COSA ACCADE SE BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il prodotto è costituito come entità distinta da BNPP AM. In caso di insolvenza di BNPP AM, gli attivi del prodotto detenuti dalla banca depositaria non subiranno alcuna ripercussione. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato in virtù della separazione giuridica degli attivi della banca depositaria da quelli del prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

Il soggetto che fornisce consulenza su questo prodotto o ne cura la vendita potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni sui suddetti costi e su come incidono sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- nel primo anno, all'investitore verrà rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- • Sono investiti EUR 10.000.

	Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo 5 anni
Costi totali	310.00 EUR	999.00 EUR
Impatto sui costi annui(*)	3.12%	1.64% all'anno

(*) La tabella illustra come i costi riducono ogni anno il rendimento dell'investitore nel periodo di detenzione. Ad esempio, la tabella mostra che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 8.52% a lordo dei costi e del 6.88% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. Tale soggetto comunicherà l'importo all'investitore.

Queste cifre includono la commissione di collocamento massima che la persona che vende il prodotto può addebitare all'acquirente (EUR 75). Questa persona informerà l'acquirente della commissione di collocamento effettiva.

Composizione dei costi



Spese una tantum di sottoscrizione o di uscita	Se si esce dopo 1 anno	
Costi di sottoscrizione	2.00% dell'importo versato dall'investitore all'inizio dell'investimento. Sono inclusi i costi di distribuzione del 2.00% dell'importo investito. Si tratta dell'importo massimo che pagherete. La persona che vi ha venduto il prodotto vi comunicherà la somma effettivamente addebitata.	Fino a 200.00 EUR
Costi di uscita	Per il presente prodotto, non vengono addebitate spese di uscita.	0.00 EUR
Costi ricorrenti riscossi annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.02% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	100.00 EUR
Costi di transazione	0.10% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	10.00 EUR
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Per questo prodotto, non sono addebitate commissioni legate al rendimento.	0.00 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP"): 5 anni.

Il Prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 5 anni è stato calcolato per essere in linea con i tempi eventualmente necessari affinché il Prodotto possa conseguire i propri obiettivi di investimento.

Gli investitori potranno vendere il proprio investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, senza alcuna penalità. La performance o il rischio dell'investimento potrebbero risentirne negativamente. La sezione "Quali sono le spese?" fornisce informazioni sull'impatto delle spese nel tempo. Per la procedura di riscatto, si rimanda l'investitore alla sezione "Cos'è questo prodotto".

COME PRESENTARE RECLAMI

I reclami devono essere indirizzati, corredati dai dati del reclamante (nome, ruolo, estremi di contatto, numeri di conto interessati e qualsiasi altro documento rilevante), al Complaint Handling Officer presso il seguente indirizzo AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo o a compliancelux2@axa-im.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

- Per ulteriori informazioni sul Prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e l'ultimo valore patrimoniale netto, rivolgersi all'Amministratore del Fondo: State Street Bank International GmbH (Succursale di Lussemburgo) e da <https://funds.axa-im.com/>. La documentazione è disponibile gratuitamente.
- Per informazioni sui risultati del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, si prega di visitare: <https://funds.axa-im.com/>.
- Quando questo prodotto è utilizzato come parte di un contratto unit-linked, o di un contratto simile, le informazioni aggiuntive, come i costi del contratto, che non sono inclusi nel presente documento, oltre al contatto in caso di sinistro e cosa accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa, devono essere fornite nel documento contenente le informazioni chiave del contratto emesso dal proprio assicuratore, broker o altro intermediario assicurativo in conformità al rispettivo obbligo di legge.

Informazioni per gli investitori in Svizzera:

Il Rappresentante per la Svizzera è First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurigo. L'agente per i pagamenti svizzero è NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zurigo. Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave ("KID"), gli statuti e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante per la Svizzera.

