

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 Factors - Climate Equity Fund A Capitalisation EUR

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), società del Gruppo BNP Paribas S.A. Group

ISIN LU2320548675

Website: <https://www.axa-im.lu>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33(0)144.45.85.65

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

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

Data di Produzione del KID: 31/12/2025

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund" (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

Per mirare a conseguire: 1/un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'indice MSCI AC World Total Return (l'"Indice di riferimento"), con un profilo di volatilità inferiore a quello dell'Indice di riferimento e 2/ un obiettivo di investimento sostenibile, creando esposizione verso società utili all'attenuazione del cambiamento climatico o alla transizione energetica verso fonti più verdi per allinearsi progressivamente agli obiettivi dell'Accordo di Parigi, con inoltre la compensazione totale o parziale delle emissioni del Comparto.

Politica di investimento

Il Comparto, gestito attivamente, mira a conseguire il proprio obiettivo finanziario investendo principalmente in un paniere ben diversificato di titoli azionari globali emessi in Paesi che includono l'Indice di riferimento. L'universo di investimento del Comparto può estendersi ai titoli azionari quotati in Paesi idonei dell'Indice di riferimento che non sono componenti dell'Indice di riferimento. Il Gestore, in base alle proprie convinzioni di investimento, può assumere sovra o sottoponderazioni rispetto all'Indice di riferimento, pertanto la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato, la performance del Comparto può avvicinarsi all'indice di riferimento, come ulteriormente descritto nel prospetto informativo.

Il Comparto investe in azioni e strumenti correlati alle azioni emessi da società di tutte le capitalizzazioni, mantenendo un investimento minimo del 51% del patrimonio netto in azioni, sempre.

Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.

Il Gestore utilizza modelli quantitativi proprietari che incorporano dati sia finanziari che non finanziari per selezionare i titoli del Comparto. L'approccio del Gestore alla costruzione del portafoglio è in larga misura sistematico; viene utilizzato e progettato un ottimizzatore per considerare l'esposizione ai fattori di ciascun titolo, oltre alla sua intensità di carbonio (misurata in tonnellate di CO₂/ricavo in milioni di dollari).

Nel processo di selezione dei titoli, il Gestore applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM (<https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines>),

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 la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base di una combinazione di esclusioni legate alla sostenibilità e dati di allineamento agli SDG.

Inoltre, il Gestore bilancia la decarbonizzazione con investimenti in fornitori di soluzioni climatiche e concentrandosi su società impegnate in un percorso di decarbonizzazione e transizione per allinearsi progressivamente agli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

L'approccio ESG è descritto in dettaglio nell'allegato SFDR del Comparto.

Inoltre, il Gestore attua una strategia di compensazione delle emissioni di carbonio mediante l'utilizzo di un tipo di crediti di carbonio, denominati certificati VER (Verified Emission Reduction) che saranno detenuti da AXA Investment Managers GS e non dal Comparto. Un credito di carbonio è una quota corrispondente alla riduzione o all'eliminazione di una tonnellata equivalente di CO₂ mediante un progetto che investe in apparecchiature e/o

attività che riducono o eliminano emissioni di gas serra dall'atmosfera. Il Gestore seleziona i progetti sottostanti VER che soddisfano i più elevati standard di certificazione del mercato (VCS, Gold Standard), sono iscritti in un registro indipendente riconosciuto (come VERRA) e controllati da un grande ente di standardizzazione internazionale. Il Gestore tiene inoltre conto dei seguenti criteri:

- tipo di progetto: progetti che garantiscono la riduzione delle emissioni di carbonio, ma anche ulteriori benefici per la protezione degli ecosistemi e della biodiversità, insieme a obiettivi di sviluppo per le comunità locali. Per evitare equivoci, il Gestore si riserva il diritto di utilizzare diversi sottostanti VER per il Comparto

- la sede del progetto: in paesi con basso e medio livello di rischio,
- il rischio reputazionale associato al progetto e ai titolari del VER del progetto,
- il costo del progetto e i volumi di disponibilità dei VER.

Il Gestore si riserva il diritto di utilizzare altri progetti sottostanti di VER. Inoltre, in caso di eventi eccezionali (guerra, problemi politici, frodi, ecc.) che incidano sui progetti sottostanti sui quali si basa il meccanismo di compensazione del carbonio, il Gestore può ritirare i VER emessi. L'elenco dei progetti sottostanti VER selezionati dal Gestore, nonché la loro descrizione e le informazioni sulla certificazione sono disponibili all'indirizzo: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Il Gestore calcola le emissioni di CO₂ (scope 1 e 2) per milione investito in base alla composizione degli attivi sottostanti del Comparto e utilizzando una metodologia basata sul valore della società al fine di stabilire la quantità di VER necessari per compensare le emissioni di CO₂. Periodicamente, il Gestore destinerà una parte delle commissioni di gestione percepite alla compensazione delle emissioni di carbonio del Comparto attraverso un intermediario (come Climate Seed (<https://climateseed.com> [{link}](#))) che effettua la compensazione presso il registro centrale che rilascia una conferma e un certificato di compensazione delle emissioni di carbonio. La compensazione delle emissioni di carbonio del Comparto può essere considerata parziale nella misura in cui (i) il Gestore non tiene conto dell'ambito 3 nel calcolo delle emissioni di carbonio, (ii) compensa solo le emissioni di carbonio relative alla composizione degli attivi sottostanti del Comparto e (iii) le commissioni di compensazione delle emissioni di carbonio dovranno rappresentare un massimo dello 0,20%, IVA inclusa, se applicabile, del patrimonio netto del Comparto. Gli azionisti possono reperire maggiori informazioni sulla carbon footprint del portafoglio del Comparto e sulla compensazione delle emissioni di carbonio nella relazione mensile del Comparto disponibile all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG che attingono in parte a dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppate internamente. Queste sono soggettive e possono variare nel tempo. Nonostante svariate iniziative, la mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati ESG 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 Comparto potrà utilizzare i derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura.

Il Comparto 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.

Income

Relativamente alle 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 Valorizzazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che per tale processo potrebbe essere necessario più tempo a causa del possibile coinvolgimento di intermediari quali consulenti finanziari o distributori.

Il Valore patrimoniale netto 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.

Depositataria

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" sottostante.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi che potreste pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Ciò che otterrete 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 e dell'Indice di riferimento adeguato, negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		€10 000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2 870	€3 780
	Rendimento medio per ciascun anno	-71.30%	-17.68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8 300	€9 710
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.00%	-0.59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10 190	€15 320
	Rendimento medio per ciascun anno	1.90%	8.91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13 440	€17 690
	Rendimento medio per ciascun anno	34.40%	12.08%

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

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 07 2024 e il 07 2025.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 01 2019 e il 01 2024.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 03 2020 e il 03 2025.

Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un Indice di riferimento adeguato del Prodotto.

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 offra un rendimento corrispondente a quello mostrato nello scenario moderato.

- EUR 10.000 investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€651	€1 389
Incidenza annuale dei costi (*)	6.6%	2.4% ogni 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 11.33% al lordo dei costi e del 8.91% 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.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.50% dell'importo che pagate quando effettuate l'investimento. Sono inclusi i costi di distribuzione del 5.50% 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 €550
Costi di Uscita	Per il presente prodotto, non vengono addebitate spese di rimborso.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.83% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€79
Costi di transazione	0.24% del valore dell'investimento annuo. Tale importo rappresenta una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi d'acquisto o di vendita.	€23
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto, non sono addebitate commissioni legate al rendimento.	€0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il presente 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 d'investimento.

L'investitore potrà vendere il proprio investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, senza alcuna penalità. La performance o il rischio del vostro investimento potrebbe essere influenzato 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 pertinenti

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/>. Tali informazioni sono disponibili gratuitamente.

Per informazioni sulle performance del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, visitare il sito: <https://funds.axa-im.com/>.

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto (così come i costi del contratto stesso, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa) sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave del contratto stesso, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.