

## 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 Defensive European Equity E Capitalisation EUR

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

ISIN LU2855058959

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 - Defensive European 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

Perseguire un rendimento a lungo termine, in EUR, attraverso un'esposizione all'indice MSCI Europe Climate Paris Aligned (l'"Indice di riferimento") con una volatilità inferiore, e cercare di offrire un cuscinetto contro i ribassi rispetto all'Indice di riferimento su base trimestrale, fissando un tetto massimo alla performance, attraverso l'uso di derivati, e applicare un approccio ESG.

#### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha la facoltà di decidere la composizione del portafoglio del Comparto e può assumere posizioni che esulano dalla composizione dell'Indice di riferimento - in genere queste non superano il 20% del patrimonio netto del Comparto. Sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto, è probabile che la performance complessiva e le caratteristiche di rischio siano diverse, in particolare a causa della strategia di overlay in strumenti finanziari derivati. Il Comparto investe essenzialmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società di ogni dimensione e settore quotate in Europa e utilizza total return swap per scambiare la performance di tali investimenti con quella dell'Indice di riferimento, a cui si aggiunge la strategia di overlay in strumenti derivati.

Il Comparto si propone di mitigare i rischi di ribasso trimestrale fino al 15% rispetto all'Indice di riferimento (al lordo delle commissioni e delle spese), dopo il primo -5% e fino al -20%, in cambio di una performance rialzista limitata, utilizzando una strategia di overlay in strumenti finanziari derivati (ossia acquistando un'opzione put spread, finanziata dalla vendita di un'opzione call). Il tetto massimo viene adeguato all'inizio di ogni periodo trimestrale, in base alle condizioni di mercato prevalenti e al costo dell'opzione put spread.

I derivati, compresi i TRS, possono essere utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, di copertura e di investimento.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali investendo e ottenendo un'esposizione a titoli che hanno messo in atto buone prassi in termini di gestione dell'impatto ambientale e delle questioni di governance e sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>) seguite da un secondo filtro, costruendo il proprio universo di investimento sulla base delle componenti dell'Indice di riferimento, escludendo i titoli peggiori in base ai rispettivi punteggi ESG, come descritto nell'allegato SFDR del Comparto. In secondo luogo, il Gestore scambia la performance dei titoli selezionati a fronte della performance dell'Indice di

riferimento a cui si aggiunge la strategia di overlay in strumenti derivati.

Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e la parità 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 Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma dell'articolo 8 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 4 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. Sono vietati scambi tra questo Comparto e qualsiasi altro comparto della SICAV. 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 4 anni.

#### Depositaria

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 4 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 mostrati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune supposizioni. I mercati potrebbero seguire un andamento del tutto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		4 anni	
Esempio di investimento:		€10 000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 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	€8 430	€6 680
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.70%	-9.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8 960	€8 100
	Rendimento medio per ciascun anno	-10.40%	-5.14%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10 000	€9 960
	Rendimento medio per ciascun anno	0.00%	-0.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11 050	€12 160
	Rendimento medio per ciascun anno	10.50%	5.00%

Questa tabella mostra l'importo che si potrebbe ottenere in 4 anni, in diversi scenari, ipotizzando di investire EUR 10.000. I diversi scenari illustrano il possibile andamento dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata su dati passati relativi a variazioni del valore di tale investimento. Non si tratta di

un indicatore esatto. L'importo ottenuto dipenderà dall'andamento del mercato e dalla durata del periodo di detenzione del prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo ottenuto in situazioni di mercato estreme, e non prende in considerazione l'ipotesi di mancato pagamento da parte nostra.

## 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 4 anni
Costi totali	€241	€1 019
Incidenza annuale dei costi (*)	2.4%	2.6% 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 2.31% al lordo dei costi e del -0.10% 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	Non vengono addebitate spese di sottoscrizione.	€0
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	1.86% del valore dell'investimento annuo. Questa percentuale delle spese correnti rappresenta una stima.	€186
Costi di transazione	0.55% 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.	€55
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: 4 anni

Il presente Prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 4 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 [complaincelux2@axa-im.com](mailto:complaincelux2@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.