

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 Global Income Generation, comparto di AXA World Funds, classe di quote: A Distribution gr EUR (LU3293632108)

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: 26/05/2026.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA World Funds - Global Income Generation" (il Comparto), che fa parte della 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 investe in più classi di attivi, con l'obiettivo di generare flussi positivi regolari ed ottenere una crescita del capitale nel medio termine, mediante un'allocazione dinamica e flessibile su un'ampia gamma di classi di attivi a livello globale.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Il Comparto è gestito attivamente e in maniera discrezionale al fine di cogliere le opportunità offerte da un'ampia gamma di classi di attivi, con una strategia di investimento che usa:

- allocazione strategica degli attivi (basata sulle aspettative macroeconomiche nel lungo termine)
- allocazione di attivi tattica (basata sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- ampia diversificazione, senza limitazioni formali alla parte di attività che può essere investita in un dato mercato. Questa diversificazione mira ad esporre il Comparto a un moderato livello di volatilità

Il Comparto è investito in un'ampia gamma di obbligazioni (comprese obbligazioni che generano un reddito elevato, sia prive di rating che con rating inferiore o superiore a investment grade) dei mercati mondiali (compresi, fino al 30%, i mercati emergenti) e di azioni (comprese azioni che distribuiscono dividendi elevati attraverso un approccio fondamentale e/o l'uso di un processo quantitativo proprietario). Il Comparto può anche ottenere esposizione ad altre classi di attivi comprendenti, a titolo non esclusivo, investimenti immobiliari, volatilità dei mercati azionari e materie prime (in particolare tramite indici di materie prime, ETF, azioni). Nel lungo termine, un'elevata quota di attivi del Comparto sarà investita nel reddito fisso e in Strumenti del mercato monetario. L'allocazione tra le varie classi di attivi viene decisa in modo flessibile e discrezionale. La proporzione degli attivi del Comparto che può essere investita in azioni e/o in materie prime è particolarmente flessibile e può variare dallo 0% al 50%.

Il patrimonio totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può anche investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.

Il Comparto può, fino al 10%, detenere titoli in sofferenza e in default a seguito del loro declassamento del rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Comparto. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità. L'esposizione al reddito fisso del Comparto denominato in valute diverse dall'euro sarà parzialmente coperta contro l'euro.

Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto potrebbe investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OICR. Entro il limite del 200% delle attività del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o mediante strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati anche per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura.

Politica dei dividendi: il Comparto sarà gestito con l'obiettivo di generare un dividendo annuo compreso tra il 2% e il 6% che sarà capitalizzato (per le Azioni a Capitalizzazione) o distribuito (per le Azioni a Distribuzione), in base alle condizioni di mercato. Il pagamento delle distribuzioni (comprese quelle prelevate dal capitale del Comparto) può ridurre il valore delle partecipazioni dell'investitore e influenzare la potenziale crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma derivati dell'articolo 8 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 distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

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 al Giorno di valorizzazione successivo. 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 di questo Comparto è calcolato giornalmente.

All'attenzione degli investitori privati

Il comparto è concepito per gli investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il comparto, ma possono sostenere una perdita totale del capitale. L'investimento è adatto per coloro che intendono ottenere un incremento del capitale e reddito dal capitale. 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



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

Rischio più basso	Rischio più elevato	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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance a un livello medio-basso. 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. 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 e dell'Indice di riferimento adeguato, negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto 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	6.080,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.440,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.630,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.340,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	13,40%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 2020 e il 2025.
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.
Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un indice di riferimento adeguato del Prodotto.

COSA SUCCEDEREBBE SE BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS NON È IN GRADO DI PAGARE?

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%). Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.
- • Sono investiti EUR 10.000.

	Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo 5 anni
Costi totali	711,00 EUR	1.443,07 EUR
Impatto sui costi annui(*)	7,21%	2,87% 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 3,17% a lordo dei costi e del 0,30% 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

Spese una tantum di sottoscrizione o di uscita	Se si esce dopo 1 anno	
Costi di sottoscrizione	5,50% dell'importo versato dall'investitore all'inizio dell'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 550,00 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	1,52% del valore dell'investimento annuo. Questa percentuale delle spese correnti rappresenta una stima.	143,00 EUR
Costi di transazione	0,18% 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.	18,00 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/>.
- I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come ulteriormente descritto nel prospetto, contribuiscono al processo decisionale del gestore degli investimenti, ma non sono un fattore determinante.
- 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.

