

Finalidad

El presente documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que le proporcionemos dichos datos para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los gastos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

AXA WF Sustainable Equity QI F Capitalisation EUR

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

ISIN LU1774150145

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

Llame al +33 (0) 1 44 45 85 65 para obtener más información

La Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) francesa se encarga de controlar a BNPP AM en lo que respecta a este Documento de Datos Fundamentales.

Este Producto está autorizado en Luxemburgo de conformidad con la Directiva OICVM.

Fecha de producción del DFI: 19/02/2026

Usted va a comprar un Producto que no es simple y puede ser difícil de entender

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una acción del Subfondo «AXA World Funds - SUSTAINABLE EQUITY QI» (el Subfondo) que forma parte de la SICAV «AXA World Funds» (la «Sociedad»).

Término

Este producto no tiene una fecha de vencimiento, aunque se creó por un periodo de 99 años, y podría ser liquidado en las condiciones indicadas en los estatutos de la sociedad.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de este Subfondo es lograr una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice MSCI World Total Return Net (el «Índice de Referencia»), con menor volatilidad, y aplicar un enfoque ESG.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa que toma como referencia el Índice de ídem y persigue alcanzar su objetivo financiero invirtiendo principalmente en una cesta bien diversificada de títulos de renta variable de emisores que componen del Índice de referencia. El universo de inversión del Subfondo puede extenderse a títulos de renta variable cotizados en países del Índice de referencia que no sean componentes del mismo. Basándose en sus convicciones, el gestor de inversiones podrá adoptar posiciones de sobreponderación o infraponderación frente al Índice de referencia, lo que significa que es probable que la desviación con respecto a dicho índice sea considerable. No obstante, en ciertas condiciones de mercado, la rentabilidad del Subfondo podrá acercarse a la del Índice de referencia. Esto podría producirse, por ejemplo, cuando las rentabilidades de las acciones van casi de la mano de los beneficios, el nivel de riesgo macroeconómico es bajo y la rentabilidad del mercado de renta variable es muy similar a la de los factores de calidad y baja volatilidad que persigue el gestor de inversiones.

La construcción de la cartera se centrará en los vectores fundamentales de riesgo y rentabilidad valorados mediante el uso de un proceso cuantitativo propio.

El Subfondo invierte en renta variable y títulos vinculados a la renta variable de empresas de cualquier capitalización, con una inversión mínima del 51 % del patrimonio neto en renta variable en todo momento. El Subfondo también podrá invertir hasta un 5 % de su patrimonio neto en Instrumentos del Mercado Monetario. Dentro de un límite del 200 % del patrimonio neto del subfondo, la estrategia de inversión podrá llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados. Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera y de cobertura.

El Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales invirtiendo en títulos que han implantado buenas prácticas en términos de impactos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

En primer lugar, el Subfondo aplica de forma vinculante en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y las Normas ESG de AXA IM <https://www.bnpparibas-am.com/en/what-we-do/sustainability-policies-reports/> y las exclusiones aplicables a los índices de referencia armonizados con el Acuerdo de París según se definen en el Reglamento delegado (CDR (UE) 2020/1818) como se describe en el anexo SFDR del Subfondo. En segundo lugar, al seleccionar títulos individuales, el gestor de inversiones aplica un enfoque de «mejora de puntuación ESG» que exige que la puntuación ESG del Subfondo sea

superior a la calificación del universo de inversión tras eliminar al menos el 30 % de los títulos con peores puntuaciones ESG y utiliza un proceso cuantitativo propio diseñado para identificar los vectores fundamentales del riesgo y la remuneración, al tiempo que busca mejorar significativamente el perfil ESG del Subfondo en comparación con el del Índice de Referencia considerando la exposición a factores de cada título junto con su puntuación ESG y su intensidad de carbono (medida en toneladas de CO2/Millones de USD en ingresos) y/o diversidad de género en el consejo. Este proceso inclina la cartera hacia títulos con puntuaciones ESG más altas y menor intensidad de carbono y/o intensidad de uso de agua, manteniendo al mismo tiempo la exposición a factores deseada. Los datos ESG utilizados se basan en metodologías que dependen, en parte, de datos de terceros y, en algunos casos, se desarrollan internamente, son subjetivas y pueden variar a lo largo del tiempo. La falta de definiciones armonizadas puede hacer que los criterios ESG sean heterogéneos. Por ende, las diferentes estrategias que utilizan criterios e informes ESG son difíciles de comparar entre sí. Las estrategias que incorporan criterios ESG y aquellas que incorporan criterios de desarrollo sostenible pueden utilizar datos que parecen similares, pero que deberían distinguirse, dado que su método de cálculo puede ser diferente. Las distintas metodologías ESG de AXA IM aquí descritas pueden evolucionar en el futuro para tener en cuenta cualquier mejora en la disponibilidad y la fiabilidad de los datos, o cualquier desarrollo de normativas u otros marcos o iniciativas externos, entre otros.

El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Rentas

En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

Horizonte de inversión

El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 5 años.

Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso

El Agente de Registro y Transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del Día de Valoración en cuestión. Las órdenes se tramitarán al Valor liquidativo aplicable ese Día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como Asesores Financieros o distribuidores.

El Valor Liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Inversor minorista objetivo

El fondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el fondo y puedan soportar una pérdida de capital total. Es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital y una cobertura ESG. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión mínimo de 5 años.

Depositario

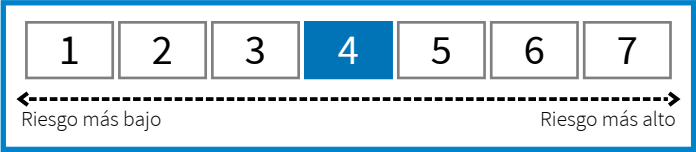
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Información adicional

Consulte la sección «Otros datos pertinentes» más adelante.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los gastos del producto, pero pueden no incluir todos los gastos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a cuánto puede recuperar.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Las hipótesis desfavorables, intermedias y favorables que se muestran son ejemplos que utilizan los resultados más bajos, medios y más altos del Producto y el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		€10 000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€2 690	€4 060
	Rendimiento medio cada año	-73.10%	-16.50%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8 820	€9 710
	Rendimiento medio cada año	-11.80%	-0.59%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10 750	€16 720
	Rendimiento medio cada año	7.50%	10.83%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€13 310	€19 490
	Rendimiento medio cada año	33.10%	14.28%

La hipótesis de resistencia muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Hipótesis desfavorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 11 2024 y 12 2025.

Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 11 2017 y 11 2022.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 03 2020 y 03 2025.

Se ha utilizado un indicador apropiado para calcular la rentabilidad del Producto.

¿Qué pasa si BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS no puede pagar?

El producto está constituido como una entidad distinta de BNPP AM. En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos del producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la separación legal de los activos del depositario y los del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o la venda este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos gastos y cómo afectan a su inversión.

Gastos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de cuánto invierte, cuánto tiempo mantiene el producto y cómo de bien se comporta el producto. Los importes que aquí se muestran son ejemplos basados en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rentabilidad anual). En el resto de periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en la hipótesis intermedia.
- Se invierten 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	€257	€691
Incidencia anual de los costes (*)	2.6%	1.1% cada año

(*) Esto refleja cómo los gastos reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si usted sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 11.92 % antes de gastos y del 10.83 % después de gastos. Es posible que compartamos los gastos con la persona que vende este producto para cubrir los servicios que le brinda. La persona que le vende el producto le informará del importe.

Composición de los gastos

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2.00 % del importe que paga en el momento de entrar en la inversión. Esto incluye los gastos de distribución del 2.00 % del importe invertido. Este es el importe máximo que pagará. La persona que le vendió el Producto le informará de los costes reales.	Hasta €200
Costes de salida	Nosotros no facturamos el coste de salida de este producto.	€0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.45 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€44
Costes de operación	0.13 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los gastos sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al Producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	€13
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este producto.	€0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 5 años

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 5 años se han calculado para cumplir el plazo que el Producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.

Puede vender su inversión antes del final del periodo de tenencia recomendado sin penalización. La rentabilidad o el riesgo de su inversión pueden verse afectados negativamente. La sección «¿Cuáles son los gastos?» proporciona información sobre el impacto de los gastos a lo largo del tiempo. Consulte la sección «Qué es este producto» para descubrir el procedimiento de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones pueden dirigirse al Responsable de Tramitación de Reclamaciones con los datos de la persona interesada (nombre, cargo, datos de contacto, números de cuenta implicados y cualquier otro documento pertinente) a la siguiente dirección: AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo o a compliancelux2@axa-im.com.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre este Producto, incluido el folleto, el último informe anual, los informes semestrales posteriores y el último Valor Liquidativo a través del Administrador del Fondo: State Street Bank International GmbH (sucursal de Luxemburgo) y en <https://funds.axa-im.com/>. Están disponibles gratuitamente. Para obtener información sobre la rentabilidad del producto hasta 10 años y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores, visite: <https://funds.axa-im.com/>.

Cuando este producto se utilice como soporte unit-linked para un seguro de vida o contrato de capitalización, la información adicional de este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en la eventualidad de un siniestro y lo que sucede en caso de quiebra de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá ser facilitado por su aseguradora o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.