

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 ACT Green Bonds F Capitalisation EUR

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

ISIN LU1280196186

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 clase de acción del Subfondo «AXA World Funds - ACT Green Bonds» (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

Obtener tanto rentas como la revalorización de su inversión, en EUR, mediante una cartera de renta fija gestionada de forma activa y un objetivo de inversión sostenible para contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, invirtiendo en empresas cuyos modelos de negocio y/o prácticas operativas estén alineados con los objetivos definidos por uno o más ODS y/o aplicando un enfoque de impacto haciendo hincapié en la financiación de la transición hacia una economía más sostenible y baja en carbono.

Política de inversión

El Subfondo está gestionado de manera activa tomando al ICE BofA Green Bond Hedged benchmark como índice de referencia (en adelante, el «Índice de Referencia»), con el fin de capturar oportunidades en los mercados de deuda corporativa y pública de alta calificación emitida por gobiernos e instituciones tales como organismos supranacionales e instituciones cuasi gubernamentales. El Subfondo invierte como mínimo un tercio de su patrimonio neto en los componentes del Índice de Referencia. Dependiendo de sus convicciones y tras un análisis macroeconómico y microeconómico exhaustivo del mercado, el Gestor de Inversiones puede adoptar un posicionamiento más activo en términos de duración (variables de duración en número de años, la sensibilidad de la cartera a las variaciones de tipos de interés), asignación geográfica y/o selección de sector o de emisores en comparación con el Índice de Referencia. De este modo, se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable. Sin embargo, en determinadas condiciones de mercado (alta volatilidad del mercado de deuda corporativa, turbulencias, etc.), el posicionamiento del Subfondo en los indicadores mencionados puede ser similar al del Índice de Referencia.

El Subfondo invierte al menos un 75 % de su patrimonio neto en bonos que financian proyectos medioambientales (bonos verdes).

Los títulos de deuda negociables serán predominantemente de alta calificación crediticia y hasta el 30 % del patrimonio neto consistirá en valores por debajo de dicha calificación.

La calificación de los títulos de alta calificación crediticia será de por lo menos BBB- de Standard & Poor's o su equivalente de las agencias Moody's o Fitch o, en caso de no estar calificados, serán vendidos por el Gestor de Inversiones.

Los títulos inferiores al grado de inversión estarán calificados entre BB+ y B- de Standard & Poor's o su equivalente de las agencias Moody's o Fitch o, en caso de no estar calificados, serán vendidos por el Gestor de Inversiones. En caso de reducción de la calificación por debajo de B- de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o, en caso de no poseer calificación, cuando así lo considere el Gestor de Inversiones, los títulos se venderán dentro de un plazo de 6 meses.

Si existieran dos calificaciones diferentes entre agencias de calificación crediticia, se tendrá en cuenta la inferior. Si existieran más de dos calificaciones diferentes entre agencias, se tendrá en cuenta la segunda superior.

El patrimonio total del Subfondo puede invertirse en o exponerse a bonos rescatables. El Subfondo también podrá invertir hasta un 25 % de su patrimonio neto en deuda subordinada emitida por bancos, compañías de seguros y empresas no financieras.

La selección de los instrumentos de crédito no está basada exclusiva y automáticamente en las calificaciones crediticias publicadas, sino también en un análisis interno del riesgo de crédito o de mercado. La decisión de comprar o vender activos también está basada en otros criterios de análisis del Gestor de Inversiones. El Subfondo invierte:

- como mínimo dos tercios de sus activos totales en valores de renta fija (incluidos títulos respaldados por garantía de activos) de emisores ubicados en cualquier parte del mundo

- hasta un tercio de su patrimonio, en instrumentos del mercado monetario

- hasta una décima parte de sus activos en bonos convertibles

- hasta una cuarta parte de sus activos, en bonos ligados a la inflación

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en títulos negociados en el mercado interbancario de bonos de China por medio de Bond Connect y hasta el 5 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCos).

La exposición de los activos del Subfondo denominados en una divisa distinta al EUR podrá cubrirse frente a este.

Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados, especialmente formalizando permutas financieras de incumplimiento crediticio. Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, de cobertura y, cuando los activos subyacentes sean sostenibles, de inversión. La exposición del patrimonio del Subfondo denominado en una divisa distinta al EUR se cubrirá frente a este.

El objetivo del Subfondo es apoyar a largo plazo los ODS haciendo hincapié en los temas medioambientales e implica la compra de bonos cuyos ingresos se destinan a proyectos que respalden una economía con bajas emisiones de carbono o las necesidades básicas de poblaciones y comunidades marginadas, financiando iniciativas como la energía renovable, la prevención de la contaminación, el acceso a la atención sanitaria, la vivienda asequible y el empoderamiento de las mujeres. En primer lugar, en el proceso de selección de valores, el Subfondo aplica de forma vinculante en todo momento las Políticas de exclusión sectorial y de Estándares 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. A continuación, el Gestor de Inversiones aplica un marco propio de evaluación de bonos verdes, sociales y de sostenibilidad, basado principalmente en los Principios de bonos verdes y sociales de ICMA y las directrices de la Iniciativa de Bonos Climáticos, que emplea un riguroso proceso de selección filtrando bonos que no estén en consonancia con el marco de bonos verdes de AXA IM compuesto por cuatro pilares: la calidad medioambiental, social y de gobernanza (ESG) del emisor, el uso de los ingresos, la gestión de los ingresos y el impacto ESG, como se describe más detalladamente en el anexo SFDR. En segundo lugar, el gestor se basa en una serie de factores, entre ellos análisis micro y macroeconómicos y análisis crediticios de los emisores. El Gestor de Inversiones también gestiona la sensibilidad a los tipos de interés, el posicionamiento en la curva de rendimientos y la exposición a diferentes zonas geográficas.

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 Fondo es un producto financiero que tiene por objeto lograr un objetivo de inversión sostenible en el marco del significado del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero.

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 3 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 procesarán al valor liquidativo aplicable a 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 3 años.

Depositario

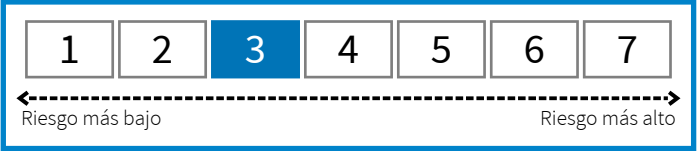
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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 3 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.

Hemos clasificado este producto como 3 de 7, la clase de riesgo media-baja. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel medio-bajo. La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones pasadas, no está garantizada y puede evolucionar en el futuro.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Otros riesgos no incluidos en el indicador sintético de riesgo pueden ser financieramente pertinentes, como el riesgo de contraparte o el riesgo de derivados. Para más información, consulte el folleto.

Este producto no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

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:		3 años	
Ejemplo de inversión:		€10 000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	€7 690	€7 750
	Rendimiento medio cada año	-23.10%	-8.15%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€7 790	€7 750
	Rendimiento medio cada año	-22.10%	-8.15%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 890	€9 910
	Rendimiento medio cada año	-1.10%	-0.30%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10 810	€11 240
	Rendimiento medio cada año	8.10%	3.97%

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 10 2020 y 10 2023.
Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 04 2016 y 04 2019.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 10 2022 y 10 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 3 años
Costes totales	€270	€415
Incidencia anual de los costes (*)	2.7%	1.4% 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 1.09 % antes de gastos y del -0.30 % 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	0.67 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€66
Costes de operación	0.05 % 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.	€4
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: 3 años

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 3 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.