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 Italy Equity E Capitalisation EUR

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), filial del BNP Paribas S.A. Group
ISIN LU0189847337
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

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una clase de acción del Subfondo «AXA World Funds - Italy Equity» (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 del Subfondo es obtener una apreciación del capital a largo plazo, expresada en euros, invirtiendo en empresas de pequeña, mediana y gran capitalización que estén domiciliadas en Italia o que coticen en ella.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa e invierte principalmente en renta variable de empresas de cualquier capitalización domiciliadas o cotizadas en Italia que sean componentes del índice FTSE Italia All-share NT (el «Índice de Referencia»). Dentro del proceso de inversión, el gestor de inversiones goza de amplia discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y según sus convicciones de inversión podrá sobreponderar o infraponderar considerablemente determinados sectores o empresas respecto al índice de referencia y/o exponerse a empresas, países o sectores ajenos a dicho índice, aunque los componentes de este suelen ser representativos de la cartera del Subfondo. De este modo, se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable.
Las decisiones de inversión están basadas en una combinación de análisis macroeconómicos, sectoriales y empresariales. El proceso de selección de acciones está basado en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, la calidad de su gestión, las perspectivas de crecimiento, y el perfil de riesgo y rendimiento general.
El Subfondo invierte al menos el 75 % de su patrimonio en renta variable, títulos asimilables, certificados de inversión y certificados de inversión cooperativa emitidos por empresas cuyo domicilio social se encuentre en el Espacio Económico Europeo (es decir, títulos o derechos que cumplan las condiciones del plan de ahorro en acciones francés o PEA).
El Subfondo también deberá cumplir los criterios de inversión para ser clasificado como «inversiones cualificadas» aptas para un piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) de acuerdo con el art. 1, apartados de 100 a 114, de la ley italiana n.º 232, de 11 de diciembre de 2016, en su versión modificada. Los PIR establecido hasta el 31 de diciembre de 2018 están sujetos al texto original del citado art. 1, apartados de 100 a 114, de la ley italiana n.º 232 de 2016, antes de las enmiendas posteriores.
En concreto, el Subfondo invertirá en todo momento directa o indirectamente al menos el 70 % de su patrimonio neto en títulos, incluidos los no negociados en mercados regulados o mediante sistemas multilaterales de negociación (SMN), emitidos o suscritos por empresas domiciliadas en Italia, tal y como establece el artículo 73 del texto único del impuesto sobre la renta (Decreto del Presidente de la República n.º 917, de 22 de diciembre de 1986), o en otro Estado miembro de la UE o del EEE y con un establecimiento permanente en Italia.
Dentro de este límite y durante al menos 2/3 del año natural, el mencionado 70 % debe invertirse de la siguiente manera:
- al menos un 25 % en títulos de empresas no cotizadas en el índice FTSE MIB de la Bolsa de Milán o en cualquier otro índice equivalente de otros mercados regulados;
- al menos un 5 % en títulos de empresas no cotizadas en los índices FTSE MIB y FTSE Mid Cap de la Bolsa italiana o en cualquier otro índice equiparable de otros mercados regulados.

El Subfondo no podrá invertir más del 10 % de su patrimonio neto en títulos o derechos emitidos o formalizados con la misma compañía.
El Subfondo no podrá invertir en títulos emitidos por empresas que no sean residentes en países que permitan un intercambio de información adecuado con Italia. El Subfondo podrá invertir hasta un 20 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios.
El Subfondo no invertirá más del 10 % de su patrimonio neto en participaciones de OICVM u otros OIC.
Podrán usarse derivados con fines de gestión eficiente de la cartera o cobertura.
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 Subfondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el Subfondo y puedan soportar una pérdida de capital total. El Subfondo es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión mínimo de 5 años.

Depositario

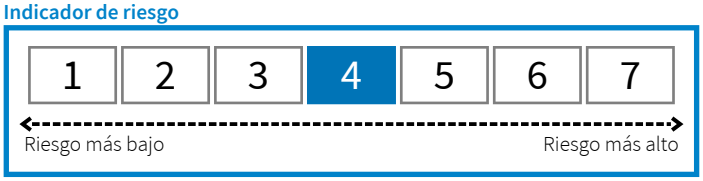
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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.

Hemos clasificado este producto como 4 de 7, la clase de riesgo media. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel medio. 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:		**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	€2 570	€2 190
	Rendimiento medio cada año	-74.30%	-26.19%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€7 750	€8 620
	Rendimiento medio cada año	-22.50%	-2.93%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10 740	€12 900
	Rendimiento medio cada año	7.40%	5.22%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€14 900	€18 150
	Rendimiento medio cada año	49.00%	12.66%

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 09 2017 y 09 2022.

Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 09 2019 y 09 2024.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 10 2020 y 10 2025.

¿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	€283	€1 930
Incidencia anual de los costes (*)	2.8%	3.0% 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 8.20 % antes de gastos y del 5.22 % 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.
Estas cifras incluyen la comisión de comercialización máxima que la persona que le vende el producto puede cobrarle (74 EUR). Esta persona le informará sobre la comisión de comercialización real.

Composición de los gastos

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	Nosotros no facturamos el coste de entrada.	€0
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	2.52 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€252
Costes de operación	0.31 % 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.	€31
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: 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.