Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

AXA WF Global Responsible Aggregate A (H) Capitalisation USD

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), filiale du groupe BNP Paribas S.A.
ISIN LU0073690421
Site Internet: https://www.axa-im.lu
Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision de BNPP AM en lien avec le présent Document d'informations clés.
Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.
Date de production du document d'informations clés: 19/02/2026

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - Global Responsible Aggregate » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

Objectifs

Objectif d'investissement

Vise à la fois à générer un revenu et une croissance de votre investissement, mesurés en EUR, à partir d'un portefeuille d'obligations géré activement, et à appliquer une approche ESG.

Politique d'investissement

The Sub-Fund is actively managed in reference to Bloomberg Global Aggregate index (the “Benchmark”) in order to capture opportunities in the bonds market. The Sub-Fund invests in fixed and floating rate debt securities issued by governments and Investment Grade companies or public institutions, and that are denominated in any freely convertible currencies and are part of the components of the Benchmark by at least 50% of its net assets. Depending on its investment convictions and after comprehensive macroeconomic and microeconomic analysis of the market, the Investment Manager can take more active positioning in terms of duration, geographical allocation and/or sector or issuer selection compared to the Benchmark. Thus, the deviation from the Benchmark is expected to be significant. However, in certain market conditions (high credit market volatility, turmoil…), the Sub-Fund's positioning on the above indicators may be close to the Benchmark.
Specifically, the Sub-Fund invests at all times at least two third of net assets in fixed and floating rate transferable debt securities issued by governments, public institutions or companies located anywhere in the world, including up to 30% of its net assets in Emerging Markets countries.
The Sub-Fund invests primarily in investment grade government or corporate debt securities, and less than 20%, directly or indirectly through units of UCITS and/or other UCIs in sub-investment grade debt securities.
Investment grade securities and sub-investment grade securities are respectively rated at least BBB- and between BB+ and B- by Standard & Poor's or equivalent rating by Moody's or Fitch or if unrated then deemed to be so by the Investment Manager. In case of downgrade below B- (if unrated deemed to be so by the Investment Manager), securities will be sold within 6 months. If two different ratings of rating agencies exist, the lowest is considered, if more than two exist, the second highest is considered.
The total assets of the Sub-Fund may be invested in or exposed to callable bonds.
The selection of credit instruments is not exclusively and mechanically based on their publicly available credit ratings but also on an internal credit or market risk analysis. The decision to buy or sell assets is also based on other analysis criteria of the Investment Manager.
The Sub-Fund invests:
- at least 2/3 in bonds from issuers located anywhere in the world
- up to 1/3 in mortgage and asset backed securities
- up to 1/3 in money market instruments
- up to 20% in securities traded on the CIBM through Bond Connect
- up to 10% in convertible securities, including maximum 5% in contingent convertible bonds (CoCos)
- at least 10% of net assets in green, social and sustainability bonds.

The Sub-Fund's portfolio has a weighted average duration of no less than one year.
Securities denominated in a non-EUR currency will be hedged primarily against EUR while allowing for tactical currency exposure at the discretion of the Investment Manager.
Within the limit of 200% of the Sub-Fund's net assets, the investment strategy may be achieved by direct investments and/or through derivatives, especially by entering into Credit Default Swaps. Derivatives may be used for efficient portfolio management, hedging and investment purposes.
The Sub-Fund promotes environmental and/or social characteristics by investing in securities that have implemented good practices in terms of environmental impacts, governance and social (ESG) practices. Firstly, the Sub-Fund bindingly applies at all times AXA IM's Sectorial Exclusion and ESG Standards Policies https://www.bnpparibas-am.com/en/what-we-do/sustainability-policies-reports/ , Paris aligned Benchmark (PAB) exclusions as defined in the Benchmark Regulation Delegated Regulation (CDR (EU) 2020/1818) and a "Best-in-Universe" selectivity approach (type of ESG selection consisting in giving a priority to the issuers best rated from a non-financial viewpoint , irrespective of their sector of activity, and accepting sector biases, because the sectors which are considered more virtuous on the whole will be more heavily represented), which consists in reducing the investable universe, by excluding issuers, based on a combination of sustainability-related exclusions and their ESG scores, as described in the SFDR annex of the Sub-Fund. Secondly, the investment manager selects investments based on a number of factors, including macro- and microeconomic analysis and credit analysis of issuers and the management of the interest rate sensitivity, the yield curve positioning and the exposure to different geographical areas. As an example, the ESG criteria may be carbon footprint for the environmental aspect, management of human resources and gender equality for the social aspect, or remuneration policy for the governance aspect.
The investment managers applies specific exclusions (based on ethical criteria as described in the transparency code available at https://funds.axa-im.com and on the Norges Bank Investment Management exclusion list).
The ESG data used are based on methodologies relying in part on third party data and in some cases are internally developed, are subjective and may change over time. The lack of harmonised definitions can make ESG criteria heterogeneous. As such, the different strategies using ESG criteria and ESG reporting are difficult to compare with each other. Strategies incorporating ESG criteria and those incorporating sustainable development criteria may use data that appear similar but which should be distinguished because their calculation method may be different. AXA IM's ESG different methodologies described herein may evolve in the future to take into account any improvements in data availability and reliability, or any developments of regulations or other external frameworks or initiatives -among others.
The Fund is a financial product that promotes environmental and/or social characteristics within the meaning of article 8 of the Regulation (EU) 2019/2088 of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial sector.
L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

Politique de distribution

Dans le cas des classes de parts de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.

Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.
La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

Investisseurs de détail visés

Le fonds s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le fonds, mais qui acceptent le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui

souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 3 ans minimum.

Dépositaire

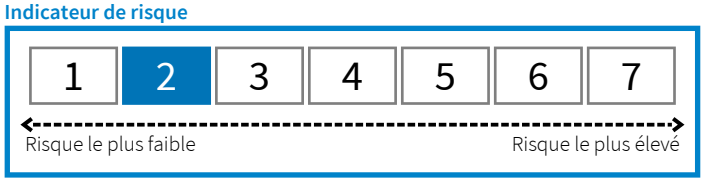
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau faible. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie, le risque lié aux produits dérivés. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**3 ans**	
Exemple d'investissement:		**$10 000**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 3 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	$7 890	$7 900
	Rendement annuel moyen	-21.10%	-7.56%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	$8 350	$8 210
	Rendement annuel moyen	-16.50%	-6.36%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	$9 880	$10 370
	Rendement annuel moyen	-1.20%	1.22%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	$10 680	$11 200
	Rendement annuel moyen	6.80%	3.85%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2020 et 10 2023.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04 2016 et 04 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07 2017 et 07 2020.

Que se passe-t-il si BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte de BNPP AM. En cas de défaillance de BNPP AM, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10 000 USD sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	$416	$677
Incidence des coûts annuels (*)	4.2%	2.3% chaque année

(*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.48 % avant déduction des coûts et de 1.22 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à $300
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	$0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.01% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.	$98
Coûts de transaction	0.19% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	$18
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	$0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.
Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse compliancelux2@axa-im.com.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page https://funds.axa-im.com/. Ils sont disponibles gratuitement.
Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : https://funds.axa-im.com/.
Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.